

# Väärtpaberiportfelli valitsemise eritingimused

Kehtivad alates 01.02.2025

## Sisukord

1. Mõisted .....	2
2. Teenuse osutamise üldpõhimõtted .....	2
3. Sobivuse hindamine .....	3
4. Investeerimisportfelli sissemaksete ja väljamaksete tegemise kord .....	4
5. Finantsinstrumentide ja raha hoidmine ning tehingute teostamine kontrol.....	4
6. Kliendi ja investeerimisühingu vaheline teabevahetus .....	5
7. Investeerimisportfelli väärtuse määramise põhimõtted .....	5
8. Kanded kliendi kontolt .....	5
9. Lepingu sõlmimine, muutmine ja lõpetamine .....	5
10. Vastutus .....	6

AS Redgate Capital („investeerimisühing“) osutab kliendile väärtpaberiportfelli valitsemise teenust vastavalt käesolevatele väärtpaberiportfelli valitsemise eritingimustele (edaspidi „eritingimused“).

## 1. Mõisted

Eritingimustes kasutatakse alljärgnevaid mõisteid (allpool defineerimata mõistete osas lähtuvad pooled üldtingimustes toodud definitsioonidest).

**Finantsinstrument** on mistahes instrument, mis on loetletud Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2014/65/EL I lisa C jaos.

**Investeeringumandaat** on kliendi volitus, millega klient annab investeeringuühingule õiguse valitseda kliendi vara lähtuvalt kokkulepitud suunistest ja/või piirangutest.

**Investeeringusportfell** on kliendi väärtpaberiportfelli valitsemise eesmärgil kliendile investeeringuühingus avatud kontol või kliendi volikirja alusel Investeeringuühingu käsutada antud muul arveldus- ja väärtpaberikontol olevad kliendile kuuluvad finantsinstrumentid ja raha.

**Investeeringuprofiil** on kliendi täidetud küsimustiku alusel investeeringuühingu poolt antud hinnang kliendi investeerimise eesmärgi, teadmiste ja kogemuste, rahalise olukorra, riskitaluvuse ja finantsilise võimekuse (sh kahjumi kandmise võime) kohta.

**Investeeringustrateegia** on investeeringusportfelli koostamise aluseks olevad põhimõtted, mille otsustab Investeeringuühing.

**Kauplemiskoht** on reguleeritud väärtpaberitur, mitmepoolne kauplemissüsteem (MTF) või organiseeritud kauplemissüsteem (OTF), kus toimub kauplemine finantsinstrumentidega.

**Kauplemispäev** on kalendripäev, kus kauplemiskoht on avatud kauplemiseks.

**Küsimustik** on sobivuse küsimustik, mille alusel määrab investeeringuühing kliendi investeeringuprofiili ning sellele sobiva investeeringustrateegia.

**Leping** on kliendiga sõlmitud väärtpaberiportfelli valitsemise leping koos kõigi lisadega.

**Tulemustasu** – investeeringuühing võib lepingus sätestada täiendava tasu, mida klient maksab investeeringuühingule lepingus kokku lepitud eesmärkide täitmisel või ületamisel.

**Võrdlusindeks** – investeeringusportfelli tulemuslikkuse võrdlemiseks ja hindamiseks kasutatav finantsturu indeks või nende kombinatsioon.

**Väärtpaberiportfelli valitsemine** on investeeringuteenus, mille käigus investeeringuühing koostab kliendile sobivuse hinnangu ning pärast kliendilt investeeringumandaadi saamist, teostab kliendi arvel tehinguid finantsinstrumentidega vastavalt Investeeringustrateegiale.

**Valitsemistasu** on hinnakirjas kirjeldatud tasu Väärtpaberiportfelli valitsemise teenuse osutamise eest. Valitsemistasule võib lisanduda tulemustasu.

**Sobivuse hinnang** on kliendi investeeringuprofiili alusel investeeringuühingu hinnangul kliendile sobiv investeeringustrateegia.

**Üldtingimused** on AS-i Redgate Capital kehtestatud investeeringuteenuste osutamise üldtingimused.

## 2. Teenuse osutamise üldpõhimõtted

2.1 Investeeringuühing võib vabalt kliente valida ja otsustada kellega väärtpaberiportfelli valitsemise leping sõlmitakse. Investeeringuühingul on õigus kehtestada lävend minimaalsele kliendi Investeeringusportfelli suurusele, mille korral väärtpaberiportfelli valitsemise teenust pakutakse.

2.2 Investeeringuühing osutab kliendile väärtpaberiportfelli valitsemise teenust kliendiga sõlmitava lepingu alusel. Lepingu sõlmimisega, sh käesolevate eritingimuste aktsepteerimisel kliendi poolt, tekib lepinguline suhe investeeringuühingu ja kliendi vahel väärtpaberiportfelli valitsemise teenuse osutamiseks kliendile.

2.3 Lähtuvalt sobivuse hinnangust ja Investeeringustrateegiast teostab Investeeringuühing kliendi arvel tehinguid vastavalt kokku lepitud investeeringumandaadile ning püsides investeerimiseesmärkide saavutamiseks ette nähtud riskivahemikes.

2.4 Investeeringuühing valitseb väärtpaberiportfelli oma parimate võimaluste ja oskuste kohaselt, lähtudes lepingust tulenevatest õigustest ja kohustustest ning kliendi parimatest huvidest. Investeeringuriski kannab alati klient.

2.5 Kontol olevatest finantsinstrumentidest tulenevad õigused ja kohustused ning tekkinud tulu kuuluvad kliendile.

2.6 Väärtpaberiportfelli valitsemise teenuse osutamist alustatakse, kui klient on kandnud investeeringusportfelli vahendid lepingus kokku lepitud konto(de)le ning investeeringuühingule on tagatud õigus antud kontot/kontosid kasutada ja käsutada.

2.7 Käesolevad eritingimused on üldtingimusi täiendavad ja täpsustavad tingimused, mis kehtivad väärtpaberiportfelli valitsemise teenuse osutamise korral. Eritingimused, üldtingimused ja kehtiv hinnakiri on kliendi ja investeeringuühingu vahel väärtpaberiportfelli valitsemise teenuse osutamiseks sõlmitud lepingu lahutamatud osad. Kui eritingimuste ja üldtingimuste vahel esineb vasturääkivusi, siis lähtutakse eritingimustes sätestatust.

2.8 Vastavalt lepingu osaks olevale investeerimismandaadile võib investeerimisühing teha kliendi varaga tehinguid ja vastu võtta otsuseid, sealhulgas:

- osta, märkida või muul viisil omandada finantsinstrumente ning nende eest tasuda;
- müüa, vahetada, lunastada, võõrandada ja/või muul viisil loovutada finantsinstrumente ja võtta vastu nende eest saadavat tasu;
- saada seoses investeerimisportfelliga dividende, intressi, muud tootlust ja/või muid summasid;
- teha väärtpaberiportfelli valitsemise teenuse osutamise käigus tehingute alusel makseid, sealhulgas tasuda kulud, mis on tekkinud investeerimisühingu tehtud investeerimisotsuste elluviimisel, et omandada või võõrandada finantsinstrumente, või seoses finantsinstrumentide hoidmisega kolmandate isikute juures;
- anda seoses investeerimisportfelliga juhiseid investeerimisühingu valitud finantsvahendajatele, krediidasutustele ja/või kolmandatele isikutele ja/või allkirjastada, muuta ja/või lõpetada nendega lepinguid, sealhulgas hoiulepinguid;
- saada kauplemiskinnitusi ja kogu muud teavet seoses investeerimisportfelli ja osutatud teenustega;
- hoida investeerimisportfelli osaks olevat raha krediidasutustes avatud pangakontodel;
- hoida krediidasutustes või teiste haldurite juures avatud väärtpaberikontodel finantsinstrumente;
- valida haldureid ja sõlmida nendega teenuslepinguid;
- kanda konto(de)lt raha või finantsinstrumente teistele kliendi kontodele või väärtpaberikontodele;
- konverteerida valuutat;
- allkirjastada, esitada ja võtta vastu taotlusi, väljavõtteid, loovutusdokumente ja muid dokumente seoses teenuste osutamisega;
- teha muid toiminguid, et kasutada lepingus sätestatud õigusi või täita lepingus kindlaks määratud kohustusi;
- pidada kinni ja/või debiteerida investeerimisportfelli vahenditest kooskõlas lepinguga valitsemistasu, tulemustasu ja muid võimalikke kulusid, mis on tekkinud seoses väärtpaberiportfelli valitsemise teenustega.

2.9 Investeerimisühing võib kolmandate isikute pakutavad väheolulised mitterahalised hüved vastu võtta juhul, kui pakutavat hüve kasutatakse klientidele pakutava väärtpaberiportfelli valitsemise teenuse kvaliteedi tõstmiseks. Muud tasud ja rahalised hüved annab investeerimisühing kliendile üle täies ulatuses ja mõistliku aja jooksul pärast

tasu või rahalise hüve saamist. Investeerimisühing avaldab enne väärtpaberiportfelli valitsemise teenuse osutamist kliendile sellise tasu või hüve olemasolu, olemuse ning selle tasu või hüve kliendile edastamise viisi. Kui tasu või hüve täpset summat ei ole enne väärtpaberiportfelli valitsemise teenuse osutama hakkamist võimalik kindlaks määrata, esitab investeerimisühing kliendile vastava summa arvutamise meetodika ning tasu või hüve täpse summa esitab investeerimisühing kliendile niipea, kui täpne summa on selgunud (nt. esitatavates raportites). Lisaks teavitab investeerimisühing klienti jooksvalt saadud tasu või hüve tegelikust summast.

### 3. Sobivuse hindamine

3.1 Investeerimisühing hindab enne väärtpaberiportfelli valitsemise teenuse osutamist väärtpaberiportfelli valitsemise teenuse ning kliendile soovitatava investeerimisstrateegia ja selles sisalduvate finantsinstrumentide sobivust kliendile, võimaldamaks investeerimisühingul osutada väärtpaberiportfelli valitsemise teenust kliendi parimates huvides. Sobivuse hindamisel lähtub investeerimisühing üldtingimuste punktis 4.3 sätestatud põhimõtetest, kui käesolevates eritingimustes ei ole sätestatud teisiti. Investeerimisühing hindab sobivust üksnes kliendi poolt küsimustikus esitatud teabe alusel ning mistahes muud teavet, mida investeerimisühing kliendi kohta võib vallata, hindamisel arvesse ei võeta ning sobivuse hinnangut investeerimisühingu poolt automaatselt ei uuendata. Kui investeerimisühingul tekib kliendi esitatud andmete õigsuses, täpsuses, täielikkuses ja ajakohasuses kahtlusi, on investeerimisühingul omal äranägemisel õigus nõuda kliendilt täiendavate andmete esitamist ja/või väärtpaberiportfelli valitsemise teenust mitte osutada. Sobivuse hinnangu muutmisel on aluseks üksnes kliendi uuendatud ja investeerimisühingule saadetud küsimustik.

3.2 Küsimustikus kliendi esitatud teave mõjutab otseselt investeerimisühingu hinnangut selle kohta, kas väärtpaberiportfelli valitsemise teenus on kliendile sobiv, ning seda, millist investeerimisstrateegiat soovivat investeerimisühing kliendile kui sobivat. Kui klient ei saa aru küsimustikus esitatud küsimustest või sobivuse hinnangus esitatud hindamistulemusest (sobivuse hinnang esitatakse kohtumisel kliendiga või e-postiga) või kui esineb tehnilisi probleeme, on kliendil soovitatav küsida abi, kasutades investeerimisühingu kodulehel olevaid kontaktandmeid (telefon, e-post) või küsides abi otse sellelt investeerimisühingu töötajalt, kes kliendi küsimustiku täitmisele suunas.

3.3 Sobivus näitab väärtpaberiportfelli valitsemise teenuse, investeerimisstrateegia ja selles esitatavate finantsinstrumentide vastavust kliendi

riskidest arusaamise võimele, finantsolukorrale (sh kahju kandmise võimele) ja investeerimiseesmärkidele (sh riskitaluvusele). Riskidest arusaamise võime hindamisel võtab investeerimisühing aluseks kliendi investeerimisteadmised ja -kogemused. Finantsolukorra hindamisel arvestab investeerimisühing kliendi regulaarse sissetuleku suurust ja allikat, tema varasid ja investeringuid ning regulaarseid finantskohustusi. Investeerimiseesmärkide hindamisel arvestab investeerimisühing kliendi riskitaluvust ja kliendi eelistusi investeringu soovitava kestuse osas.

3.4 Kui klient jätab investeerimisühingule esitamata teabe oma investeerimisalaste teadmiste ja kogemuste, finantsolukorra (sh kahju kandmise võime) või investeerimiseesmärkide (sh riskitaluvuse) kohta või esitab investeerimisühingule ebaõiget või ebaõiget teavet vaatamata investeerimisühingu nõudmisele, siis ei pruugi investeerimisühing olla võimeline hindama väärtpaberiportfelli valitsemise teenuse, investeerimisstrateegia ja/või finantsinstrumendi sobivust kliendile. Sellisel juhul ei saa investeerimisühing kliendile väärtpaberiportfelli valitsemise teenust osutada ja võib vastava teenuse osutamisest kliendile keelduda.

3.5 Investeerimisühing pakub väärtpaberiportfelli valitsemise käigus kliendi investeerimisportfellis olevate finantsinstrumentide ja teiste varade perioodilist sobivuse hindamist kord aastas või tihedamini, kui klient seda eraldi taotleb. Sellest tulenevalt vaatab investeerimisühing vähemalt kord aastas üle kliendi investeerimisportfelli koosseisu, teeb kliendile ettepaneku küsimustiku ja sellel põhineva sobivuse hinnangu uuendamiseks ning hindab kliendi investeerimisportfellis olevate varade jätkuvat sobivust kliendile. Vastava hindamise tulemusel koostab investeerimisühing ja esitab kliendile uue sobivuse hinnangu ühes uue investeerimisstrateegiaga. Investeerimisühing hindab investeerimisportfelli sobivust kord aastas iseseisvalt (s.o ilma kliendi vastava soovita) vastavalt punktidele 6.2.1.4.

## 4. Investeerimisportfelli sissemaksete ja väljamaksete tegemise kord

4.1 Klient võib sellest investeerimisühingut eelnevalt teavitades kanda igal ajal investeerimisportfelli täiendavaid vahendeid.

4.2 Kliendil on õigus investeerimisportfelist vahendeid välja võtta, andes investeerimisühingule selleks vastavaid juhiseid järgmise ajavahemiku jooksul (kui pooled ei ole kokku leppinud teisiti):

- viie (5) tööpäeva jooksul vastava juhise saamisest, kui juhises on investeerimisportfelli baasvaluutas väljendatud investeerimisportfelli osa turuväärtus kuni 15% investeerimisportfelli varade väärtusest, mis on kindlaks määratud eelmise kalendrikuu viimasel tööpäeval;
- kümne (10) tööpäeva jooksul vastava juhise saamisest, kui juhises on Investeerimisportfelli baasvaluutas väljendatud Investeerimisportfelli osa turuväärtus 15-50% Investeerimisportfelli varade väärtusest, mis on kindlaks määratud eelmise kalendrikuu viimasel tööpäeval;
- kahekümne (20) tööpäeva jooksul vastava juhise saamisest, kui juhises on Investeerimisportfelli baasvaluutas väljendatud Investeerimisportfelli osa turuväärtus üle 50% Investeerimisportfelli varade väärtusest, mis on kindlaks määratud eelmise kalendrikuu viimasel tööpäeval.

4.3 Klient kinnitab ja aktsepteerib, et Investeerimisportfelli varade täielik või osaline eelnimetatud tähtaegadest või kokku lepitud investeerimispoliitikast kõrvalekalduv väljavõtmine võib tekitada kliendile lisakulusid ja/või põhjustada kahju.

## 5. Finantsinstrumentide ja raha hoidmine ning tehingute teostamine kontol

5.1 Lepingu sõlminud klient avab väärtpaberiportfelli valitsemise teenuse osutamiseks investeerimisühingus konto või eraldi kokkuleppel arveldus- ja väärtpaberikonto muu kontohalduri juures, millel investeerimisühing saab väärtpaberiportfelli valitsemise teenuse raames kliendi antud volikirja alusel tehinguid teostada.

5.2 Tehingute tegemiseks teeb klient väärtpaberiportfelli valitsemise teenuse osutamiseks avatud kontole rahaülekande. Kanne tuleb teha eurodes, välja arvatud siis, kui kliendi ja investeerimisühingu vahel on eraldi kokku lepitud teisiti. Kokkuleppel investeerimisühinguga võib klient kontole kanda ka väärtpabereid.

5.3 Väärtpaberiportfelli valitsemise teenuse raames teostab investeerimisühing kliendi nimel ja arvel tehinguid finantsinstrumentide ostuks, müügiks, märkimiseks, lunastamiseks või vahetamiseks vastavalt kokku lepitud investeerimisstrateegiale ja investeerimismandaadile.

5.4 Kõik väärtpaberiportfelli valitsemise teenuse osutamise käigus sooritatud tehingud dokumenteerib ja dokumendid säilitab investeerimisühing vastavalt seaduses sätestatud nõuetele.



5.5 Investeeringisühing võib kliendi raha, mida ei kasutata finantsinstrumentidesse investeerimiseks, hoiustada Eesti Vabariigis või mõnes teises Euroopa Liidu liikmesriigis tegevusluba omavas krediitiasutuses avatavale tähtajalisele hoiusele.

## 6. Kliendi ja investeerimisühingu vaheline teabevahetus

6.1 Kliendi ja investeerimisühingu vahelist teabevahetust reguleerib üldtingimuste punkt 18. väärtpaberiportfelli valitsemise teenuse puhul kehtivad täiendavalt käesolevas punktis kirjeldatud põhimõtted.

### 6.2 Aruandlus

6.2.1 Investeeringisühing esitab kliendile iga kuu järgneva teabe:

6.2.1.1 teabe eelnenud kuul investeerimisportfelli tehtud tehingute kohta ja muude väärtpaberiportfelli valitsemise toimingute kohta;

6.2.1.2 teabe investeerimisportfelli väärtuse ja koosseisu kohta selle teabe esitamisele eelneva kuu viimase pangapäeva seisuga;

6.2.1.3 investeerimisportfelli eelnenud kuu tootluse võrdlus investeerimisühingu ja kliendi vahel kokkulepitud investeeringu tootluse võrdlusindeksiga;

6.2.1.4 regulaarselt ajakohastatud teabe selle kohta, kuidas investering vastab kliendi eelistustele ja eesmärkidele ning tavakliendi muudele näitajatele.

6.2.2 Kui kliendiga ei ole kokku lepitud teisiti, ei esita Investeeringisühing kliendile tehingukinnitusi pärast iga tehingut. Tehingute info sisaldub igakuises aruandluses.

## 7. Investeeringisportfelli väärtuse määramise põhimõtted

7.1 Investeeringisportfelli väärtus on kontol olevate kliendi finantsinstrumentide turuväärtus ja raha (sh selleks hetkeks teenitud ja välja maksmata intress, kui on), kui järgnevalt ei ole sätestatud teisiti.

7.2 Investeeringisportfelli baasvaluuta on euro ning väärtuse ja tootluse arvutused tehakse eurodes.

7.3 Investeeringisportfelli igapäevane väärtus leitakse vastava kalendripäeva päeva lõpu seisuga ning arvutamisel lähtutakse järgmistest printsiipidest:

7.3.1 kauplemiskohas kaubeldavate finantsinstrumentide hind on finantsinstrumendi viimane teadaolev või avaldatud tehingu hind (*closing price*) selles kauplemiskohas;

7.3.2 kui finantsinstrument on kaubeldav mitmes kauplemiskohas, siis võetakse aluseks selle kauplemiskoha hind, kus peamiselt toimub kauplemine vastava finantsinstrumendiga;

7.3.3 finantsinstrumente, millel puudub usaldusväärne turuhind, hinnatakse esialgu nende soetusväärtuse järgi, mida seejärel korrigeeritakse vastavalt nende väärtuse tõusule või langusele vastavalt investeerimisühingu äranägemisele antud oludes nii, et hinnatava vara väärtus vastaks võimalikult täpselt selle kõige tõenäolisemale turuväärtusele;

7.3.4 mittekaubeldava fondiosaku või -aktsia väärtuse arvutamisel lähtutakse viimasest avaldatud puhaväärtusest (NAV);

7.3.5 muus valuutas kui euro noteeritud vara (k.a muu valuuta) väärtuse määramisel võetakse valuutakursiks vastava hindamispäeva Euroopa Keskpanga (ECB) kurss, mis avalikustatakse selle veebilehel.

## 8. Kanded kliendi kontolt

8.1 Väärtpaberiportfelli valitsemise teenuse ja finantsinstrumentidega seotud tasude, intresside, võlgnevuste ja maksude tasumisel lähtutakse üldtingimuste punktides 13.4 ja 14 sätestatust.

8.2 Klient maksab investeerimisühingule väärtpaberiportfelli valitsemise teenuse osutamise eest valitsemistasu ja muud tasud vastavalt hinnakirjas toodule. Investeeringisühing debiteerib tasud kliendi kontolt.

## 9. Lepingu sõlmimine, muutmine ja lõpetamine

9.1 Lepingu sõlmimisele rakendatakse üldtingimuste punktis 5 sätestatud põhimõtteid.

9.2 Lepingu ülesütlemisele rakendatakse üldtingimuste punktis 6 sätestatud põhimõtteid.

9.3 Kui klient loobub väärtpaberiportfelli valitsemise teenuse kasutamisest ja ütleb lepingu üles, siis eeldatakse, et investeerimisühinguga sõlmitud investeerimisteenusete leping kehtib vastavalt üldtingimustele edasi, v.a. kui klient avaldab soovi kõikide investeerimisühingu pakutavate teenuste kasutamise lõpetamiseks.

9.4 Investeeringisühingul on õigus eritingimusi ühepoolset muuta vastavalt üldtingimustes sätestatud korrale.

## 10. Vastutus

10.1 Lisaks üldtingimuste punktis 22 „Vastutus“ sätestatule on pooled väärtpaberiportfelli valitsemise teenuse osas kokku leppinud järgnevas:

10.1.1 investeerimisühing on vastutav investeerimisühingu koostatud ja kliendile edastatava informatsiooni õigsuse eest, sh investeerimisportfellis tehtud tehingute ning investeerimisportfelli väärtuse arvestust kajastava teabe õigsuse eest, kuid investeerimisühing ei vastuta vahendatud informatsiooni (sh kolmandate osapoolte ja finantsinstrumendi emitendi koostatud informatsiooni) õigsuse eest;

10.1.2 investeerimisühing ei vastuta investeerimisportfelli finantstulemuste eest, kui investeerimisühing on järginud kokku lepitud investeerimismandaati.

10.1.2.1 Klient mõistab üheselt, et kuigi investeerimisühing annab väärtpaberiportfelli valitsemise teenust osutades endast parima, et saavutada kliendi jaoks eelistatud tulemus, ei tohi siiski ühtegi lepingu sätet käsitada tagatise ega kinnitusena, et investeerimisühing tagab väärtpaberiportfelli valitsemise teenust osutades investeerimisportfelli teatava tootluse. Kui investeerimisühing kirjeldab mõne finantsinstrumendi või investeerimisstrateegia võimalikku tootlust, siis on selline kirjeldus või näide

vaid arvutuslik ja indikatiivne ning ei ole mingil juhul lubadus tegeliku tootluse kohta.

10.1.2.2 Klient ei või õigusvaidluses investeerimisühinguga tugineda investeerimisühingu poolt antud investeerimissoovitusele, sealhulgas kui selle soovitus järgimine on kliendi hinnangul põhjastanud kliendile kahju. Investeerimisühing ei ole kohustatud maksma või hüvitama mis tahes summasid kliendile, lähtudes kliendi ootustest investeerimisportfelli tootlusele.

10.1.2.3 Klient võtab riski, et ta kannab kahju, ning investeerimisühingut ei saa käsitada vastutavana kliendi ühegi kahju eest, mis tuleneb investeerimisühingu tegevusest või tegevusetusest kooskõlas lepingu sätetega, ning klient ei või nõuda investeerimisühingult hüvitist nimetatud kahjude eest.

10.1.3 Investeerimisühing ei anna ühtegi tagatist ning klient kannab riski seoses investeerimisportfelli kuuluvate finantsinstrumentide emitentide finantsseisundiga ja kohustuste täitmise suutlikkusega.

10.2 Eelnimetatud vastutust piiravaid sätteid ei kohaldata juhul, kui klient kannab kahju seetõttu, et investeerimisühing on teenuste osutamisel tahtlikult või raske hooletuse tõttu tegutsenud kliendi huvide vastu.