

SEB III SAMBA PENSIONIFOND 65+

SEB III SAMBA PENSIONIFOND 18+

OSAKUTE AVALIKU PAKKUMISE PROSPEKT
(edaspidi: prospekt)

Prospektis sisalduvad andmed on esitatud seisuga 13.02.2024

The logo for SEB, consisting of the letters 'S', 'E', and 'B' in a bold, white, sans-serif font, each separated by a vertical white line. The logo is positioned in the bottom right corner of the page, set against a solid green rectangular background.

OLULINE TEAVE

SEB III samba pensionifond 65+ ja SEB III samba pensionifond 18+, edaspidi ühiselt nimetatud kui fondid või eraldi kui fond, on Eesti Vabariigis registreeritud vabatahtlikud pensionifondid, mida valitseb AS SEB Varahaldus (edaspidi: SEB Varahaldus või fondivalitseja).

Kui prospektis ei ole selgesõnaliselt väljendatud teisiti, kehtib prospektis sätestatu ühtviisi nii SEB III samba pensionifondi 65+ kui ka SEB III samba pensionifondi 18+ kohta.

Fondi tegevuse alused ja osakuomanike suhted fondivalitsejaga on määratud asjaomase fondi tingimustega (edaspidi: tingimused). Prospektis esitatud teave täiendab tingimusi ning täpsustab ja selgitab tingimuste teatud sätete eesmärki, tähendust ja sisu. Prospekt ja tingimused annavad ülevaate fondi eesmärgist ja investeerimispõhimõtetest ning aitavad otsustada investeeringu tegemise üle fondi. Tingimustes määratletud mõisteid kasutatakse samas tähenduses ka prospektis, kui prospektis ei ole selgesõnaliselt sätestatud teisiti. Prospektis esitatud teabe vastuolu korral tingimuste sätetega, lähtutakse tingimustes sätestatust. Tingimusi ei lisata antud prospektile, kuid need on avalikkusele pidevalt kättesaadavad SEB pangakontorites ja SEB kodulehelt aadressil www.seb.ee/fondikursid.

Prospektis esitatud teave ei ole mõeldud soovitusena ega kutsena fondi osakute omandamiseks, täiendava kogumispensioni kogumiseks fondi, investeerimise nõustamiseks ega muu investeerimis- või investeerimiskõrvalteenusena. Investeerimisotsust ei tohiks teha pelgalt prospektis esitatud teabe põhjal. Tutvumata lisaks vähemalt asjaomase fondi tingimuste ja põhiteabega, võib potentsiaalne investor investeeringu tegemisel fondi mitte arvestada oluliste asjaoludega, mida prospektis ei käsitleta. Teave fondide keskkonnaalaste ja sotsiaalsete omaduste kohta on leitavaid prospekti lisadena. Enne investeerimisotsuse tegemist soovitage lisaks tutvuda SEB kodulehel aadressil www.seb.ee/fondikursid asjaomase fondi kohta avaldatud teabega.

Enne investeeringu tegemist fondi soovitage tutvuda vastava fondiga seotud asjaoludega ning kaaluda fondi valiku asjakohasust ja sobivust. Vajadusel soovitage küsida selgitusi täiendava kogumispensioniga seotud eri aspektide kohta professionaalsetelt investeerimisnõustajatelt.

Fondiga seotud asjaolud, seal hulgas osakuomaniku õigused võivad aja jooksul muutuda. Prospektis esitatud teave ei pruugi olla täpne igal ajahetkel pärast investeeringu tegemist fondi. Kuigi fondivalitseja teavitab osakuomanikke fondiga seotud oluliste asjaolude muutmisest, ei ole vastavad teated üldjuhul personaalsed (vaid need avaldatakse SEB kodulehel aadressil www.seb.ee). Osakuomanik peab ka ise rakendama vajalikku hoolsust ja jälgima järjepidevalt asjaomase fondi kohta avaldatavat teavet ja fondi käekaiku ka pärast investeeringu tegemist fondi ning kaaluma vajadusel oma varasemate investeerimisotsuste ülevaatamist.

Osakuomanikega seotud teave on konfidentsiaalne ning seda avaldatakse vaid juhtudel, mis on ette nähtud õigusaktides. Fondi osakute omandamiseks tehtava tahteavaldusega (s.o ostutaotluse esitamise või sissemaksete tegemisega) annab osakuomanik nõusoleku oma andmete (sh isikuandmete) töötlemiseks vastavalt asjaomase fondi tingimustele.

Fondivalitseja ei vastuta fondi varaliste kohustuste täitmise eest. Fondivalitseja ei vastuta fondile või osakuomanikule tekkinud kahju eest, kui ta ei ole rikkunud õigusaktist, tingimustest või prospektist tulenevaid kohustusi. Fondivalitseja ei vastuta kahju eest, mis muu hulgas on tekkinud seoses sõjategevusega, Eesti või välisriikide võimude poliitilise või seadusandliku tegevusega, loodusõnnetuste, diversiooniaktide ning muude vääramatu jõu olukordadega, mida ei olnud võimalik ette näha või mille poolt põhjustatud kahju ei olnud mõistlikku hoolsust rakendades võimalik vältida.

NB! SEB Varahaldus valitseb lisaks ülalnimetatud vabatahtlikele pensionifondidele ka vabatahtlikku pensionifondi SEB kliimatuleviku pensionifond indeks. Arvestades, et SEB kliimatuleviku pensionifondi indeks tegutsemispõhimõtted ja investeerimisstrateegia erinevad oluliselt antud prospektiga kaetud pensionifondidest, on SEB kliimatuleviku pensionifondi indeks kohta koostatud eraldi avaliku pakkumise prospekt, mis on samuti kättesaadav SEB kodulehelt aadressil www.seb.ee/fondikursid.

TEAVE AMEERIKA ÜHENDRIIKIDE ISIKUTELE

Fondide osakuid ei ole registreeritud ja neid ei ole kavas registreerida ka tulevikus vastavalt Ameerika Ühendriikide (edaspidi: USA) 1933. aasta väärtpaberiseadusele (edaspidi: väärtpaberiseadus) või vastavalt mõne USA osariigi väärtpaberiseadusele. Osakuid (või nendest tulenevat omanikukasu) ei tohi pakkuda ega müüa, v.a vastavalt väärtpaberiseaduse või muu kohalduva USA väärtpaberite-alase õigusaktiga sätestatud registreerimismõuetest vabastamise korral või tehingute korral, mis eelviidatud õigusaktide nõuetele ei allu.

Fonde ei ole registreeritud ega kavatseta registreerida ka tulevikus vastavalt USA 1940. aasta investeerimisühingute seadusele (edaspidi: investeerimisühingute seadus). Osakuid ei pakuta ega müüda USA-s ega USA isikutele ega nende kasuks (vastavalt väärtpaberiseaduse alusel kehtestatud eeskirja S (edaspidi: eeskiri S) määratlusele ja vastavalt investeerimisühingute seaduse tõlgendusele).

Iga osakute ostja kinnitab fondivalitsejale, et ta ei ole USA isik ja et ta on soetanud osakud tehinguga, mida vastavalt eeskirjale S käsitatakse *offshore*-tehinguna.

IMPORTANT NOTICE TO US PERSONS

The units of the Funds (the “Units”) have not been and will not be registered under the United States Securities Act of 1933, as amended (the “Securities Act”), or the securities laws of any state of the United States or of any other jurisdiction, and the Units (or beneficial interests therein) may not be offered or sold except pursuant to an exemption from, or in a transaction not subject to, the registration requirements of the Securities Act and any other applicable securities laws.

The Funds have not been and are not intended to be registered under the United States Investment Company Act of 1940, as amended (the “Investment Company Act”). Units will not be offered or sold within the United States or to or for the account or benefit of U.S. Persons (as defined in Regulation S under the Securities Act (“Regulation S”) and within the interpretations of the Investment Company Act, “U.S. Persons”).

Each purchaser of Units shall make a representation to the Management Company that it is not a U.S. Person and that it has acquired the Units in an offshore transaction pursuant to Regulation S.

SISUKORD

1. ÜLDANDMED	7
1.1 Fondid	7
1.1.1 Osakud	7
1.1.2 Osaku puhasväärtuse määramise kord	7
1.1.3 Puhasväärtuse ja muu fondi puudutava teabe avaldamine	7
1.1.4 Fondi finantsaruanded	7
1.2 Fondivalitseja	7
1.3 Depositoorium	8
1.4 Osakute register	8
1.5 Audiitor	8
1.6 Järelevalveasutus	8
1.7 Vahendajad (osakute turustajad)	8
2. INVESTEERIMISPOLIITIKA	8
2.1 Eesmärgid	8
2.2 Investeeringupoliitika üldine kirjeldus	8
2.3 Ülevaade olulisematest investeerimise ja riskijuhtimise tehnikatest	9
2.3.1 Vastutustundliku ja jätkusuutliku investeerimise põhimõtete rakendamine	10
2.4 Investeeringupiirangud ja riskide hajutamise nõuded	11
2.4.1 Investeeringu väärtipaberitesse ja rahaturuinstrumentidesse	11
2.4.2 Investeeringu fondiosakutesse	12
2.4.3 Investeeringu hoiustesse	12
2.4.4 Investeeringu tuletisinstrumentidesse	12
2.4.5 Investeeringu väärismetallidesse ja toormesse	13
2.4.6 Investeeringu kinnisasjadesse	13
2.4.7 Muud investeeringupiirangud	13
3. EELMISTE PERIOODIDE TOOTLUS	13
4. MAKSUSÜSTEEMI KIRJELDUS	14
4.1 Fondi ja osakuomaniku tulu	14
4.2 Tulumaks	14
4.3 Täiendav teave	15
5. RISKIDE KIRJELDUS	15
5.1 Ülevaade riskidest	15
5.1.1 Investeeringustegevusega kaasnevad riskid	16
5.1.2 Tuletisinstrumentidega seotud riskid	16
5.2 Fondi riskiprofiil	17
5.2.1 Ülevaade olulisematest riskidest	17
5.2.2 Fondi riskitase ja tüüpinvestori kirjeldus	17
6. TEAVE OSAKUTE KOHTA	18
6.1 Fondi osak	18
6.2 Fondi vara ja osaku puhasväärtuse määramine	19
7. OSAKUTE VÄLJALASE, TAGASIVÕTMINE JA VAHETAMINE	19
7.1 Osakute väljalase	19
7.1.1 Üldsätted	19
7.1.2 Osakute väljalaske käik	19
7.1.3 Osakute väljalaske tingimused	21
7.1.4 Osakute väljalaske peatamine	22
7.2 Osakute tagasivõtmine	22

7.2.1 Üldsätted	22
7.2.2 Osakute tagasivõtmise kord	22
7.2.3 Osakute tagasivõtmise tingimused	22
7.2.4 Osakute tagasivõtmise peatamine	23
7.3 Osakute pärimine	23
7.4 Osakute vahetamine	23
8. TASUD JA KULUD	24
8.1 Osakute väljalaskel ja tagasivõtmisel makstavad tasud	24
8.2 Fondi arvel makstavad tasud	24
8.2.1 Valitsemistasu	24
8.2.2 Depootasu	24
8.2.3 Fondi valitsemisega otseselt seotud kulud	24
8.2.4 Likvideerimiskulud	25
8.2.5 Fondi arvel makstavate kulude piirmäär	25
8.3 Muud kulud	25
8.4 Ülevaade fondi arvel makstud tasude ja kaetud kulude jagamise kokkulepetest ning nendega seotud võimalike huvide konfliktide vältimisest	25
8.4.1 Fondi arvel teistesse investeerimisfondidesse tehtud investeeringutelt saadud valitsemistasu tagasimaksed	25
8.4.2 Fondivalitsejale makstud valitsemistasu	25
8.4.3 Huvide konfliktide vältimise põhimõtted	25
9. FONDI PUUDUTAVA TEABE AVALDAMINE	26
10. TINGIMUSTE JA PROSPEKTI MUUTMINE	26
10.1 Tingimuste muutmine	26
10.2 Prospekti muutmine	27
11. FONDI LIKVIDEERIMINE, ÜHINEMINE, ÜMBERKUJUNDAMINE JA JAGUNEMINE	27
11.1 Fondi likvideerimine	27
11.2 Fondi ühinemine	27
11.3 Fondi jagunemine või ümberkujundamine	27
12. FONDIVALITSEJA	28
12.1 Üldandmed	28
12.2 Fondivalitseja nõukogu	28
12.3 Fondivalitseja juhatus	28
12.4 Fondivalitseja valitsetavad teised investeerimisfondid	28
12.4.1 II samba pensionifondid (aktiivse investeerimisstrateegiaga)	28
12.4.2 II samba pensionifondid (passiivse investeerimisstrateegiaga)	29
12.4.3 III samba pensionifondid (passiivse investeerimisstrateegiaga)	29
12.5 Fondivalitseja tasustamise reeglid	29
13. FONDIVALITSEJA ÜLESANNETE EDASIANDMINE	29
13.1 Üldteave	29
13.2 Fondivalitseja edasiantud tegevused	30
14. DEPOSITOORIUM	30
LISA 1 SEB vabatahtlike pensionifondide aastatootlused	32
LISA 2 Teave fondide keskkonnaalaste või sotsiaalsete omaduste kohta	33

1. ÜLDANDMED

1.1 FONDID

SEB III samba pensionifond 65+ (varasema nimetusega SEB Tasakaalukas Pensionifond) on Eestis registreeritud vabatahtlik pensionifond, mis moodustati 21.11.2000.

SEB III samba pensionifond 18+ (varasema nimetusega SEB Aktiivne Pensionifond) on Eestis registreeritud vabatahtlik pensionifond, mis moodustati 10.11.2004.

Fond ei ole juriidiline isik. Fondi asukoht on fondivalitseja asukoht. Fondi majandusaasta on kalendriaasta.

1.1.1 Osakud

Mõlemal fondil on ühte liiki osakud (edaspidi: osakud):

- SEB III samba pensionifondi 65+ osakud (ISIN: EE3600008934) nimiväärtusega 0,64 eurot;
- SEB III samba pensionifondi 18+ osakud (ISIN: EE3600074076) nimiväärtusega 0,64 eurot.

Kui prospekti teatud lauses ei ole viidatud konkreetse fondi osakutele, siis kehtib sätestatu ühtviisi mõlema fondi osakute kohta.

Osak on jagatav. Osaku jagamise tulemusena tekkiv murdosak näidatakse täpsusega neli kohta pärast koma.

Osakutega ei kaubelda ega ole kavas kaubelda reguleeritud väärtpaberiturul.

Täpsem teave osakute kohta on esitatud prospekti osas „Fondi osak“.

1.1.2 Osaku puhasväärtuse määramise kord

Fondi osaku puhasväärtus määratakse vähemalt üks kord iga arvelduspäeva¹ kohta hiljemalt sellele järgneval arvelduspäeval kell 12.00. Fondi osaku puhasväärtus arvutatakse eurodes, mis on fondi baasväärings.

1.1.3 Puhasväärtuse ja muu fondi puudutava teabe avaldamine

Osakute puhasväärtus ning väljalaske- ja tagasivõtmishind avaldatakse SEB kodulehel aadressil www.seb.ee/fondikursid mõistliku aja jooksul pärast igakordset puhasväärtuse määramist, kuid mitte hiljem kui kell 12.00 igal arvelduspäeval.

Teave fondi kohta, seal hulgas tingimused, prospekt, põhiteave, finantsaruanded ja muu oluline teave on kättesaadav SEB kodulehel aadressil www.seb.ee/fondikursid.

Täpsem ülevaade fonde puudutava teabe avaldamisest on esitatud prospekti osas „Fondi puudutava teabe avaldamine“.

1.1.4 Fondi finantsaruanded

Fondi majandusaasta aruanne koostatakse ja avaldatakse SEB kodulehel aadressil www.seb.ee/fondikursid hiljemalt neli kuud pärast majandusaasta lõppu.

1.2 FONDIVALITSEJA

Fonde valitseb AS SEB VARAHALDUS (rg-kood 10035169). Fondivalitseja asub ja tegutseb aadressil Tornimäe 2, 15010 Tallinn, Eesti Vabariik.

¹ Arvelduspäev on pensioniregistri andmetöötlusreeglitega määratud päev, mil pensioniregister on andmetöötlustoimingute tegemiseks avatud. Üldjuhul on arvelduspäev iga kalendripäev, v.a laupäev, pühapäev, Eesti Vabariigi rahvuspäeva või riigipäeva või ülestõusmispühade 2.päeva.

Täiendav teave fondivalitseja kohta on esitatud prospekti osas „Fondivalitseja“.

1.3 DEPOSITOORIUM

Fondide deponitoorium on AS SEB PANK (rg-kood 10004252) (edaspidi: deponitoorium või SEB Pank). SEB Panga peakontori aadress on Tornimäe 2, 15010 Tallinn, Eesti Vabariik.

Täiendav teave SEB Panga kohta on esitatud prospekti osas „Depositoorium“.

1.4 OSAKUTE REGISTER

Fondide osakud on registreeritud pensioniregistris (edaspidi: register), mida peab AS PENSIONIKESKUS (edaspidi: registripidaja või Pensionikeskus). Täpsemat teavet Pensionikeskuse kohta saab aadressilt www.pensionikeskus.ee.

1.5 AUDIITOR

Fonde auditeerib audiitorühing ERNST & YOUNG BALTIC AS (rg-kood 10877299), mis asub ja tegutseb aadressil Rävåla 4, 10143 Tallinn, Eesti Vabariik. Täpsemat teavet audiitori kohta saab aadressilt www.ey.com/et_ee.

1.6 JÄRELEVALVEASUTUS

Fondide, fondivalitseja, deponitooriumi ja registripidaja üle teostab järelevalvet FINANTSINSPEKTSIOON, mis asub ja tegutseb aadressil Sakala 4, 15030 Tallinn, Eesti Vabariik. Täpsemat teavet Finantsinspektsiooni kohta saab aadressilt www.fi.ee.

1.7 VAHENDAJAD (OSAKUTE TURUSTAJAD)

Osakuid turustatakse üksnes Eestis. Osakuid turustavad SEB Pank ja *SEB Life and Pension Baltic SE* Eesti filiaal (edaspidi: SEB Life & Pension).

2. INVESTEERIMISPOLIITIKA

2.1 EESMÄRGID

Fondi põhieesmärk on pakkuda osakuomanikele võimalust koguda pensionieaks täiendavat sissetulekut lisaks riiklikule pensionile ja kohustuslikule kogumispensionile. Osakuomanike poolt fondi paigutatud raha investeeritakse lähtuvalt fondi investeerimispoliitikast ning kooskõlas tingimustes, prospektis ja õigusaktides sätestatud investeerimispiirangute ning riskide hajutamise nõuetega.

Fondi investeerimistegevuse eesmärk on fondi paigutatud raha ostujõu suurendamine, mis tähendab, et osaku puhasväärtuse kasv peaks ületama inflatsiooni samal perioodil.

Fondi eelmiste perioodide tootlus ega senine tegevuse ajalugu ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmiste perioodide tootluse kohta.

Fondi vara investeerimisega kaasnevad alati mitmesugused riskid, mis võivad mõjutada fondi tegevust ja osakuomaniku investeeringu väärtust. Täpsem ülevaade fondiga seotud riskidest on esitatud prospekti osas „Riskid“.

2.2 INVESTEERIMISPOLIITIKA ÜLDINE KIRJELDUS

Fondi investeerimispoliitika põhiprintsiibid sisalduvad asjaomase fondi tingimustes.

Fondi vara on lubatud investeerida üksnes asjaomase fondi tingimustes sätestatud varaklassidesse ja finantsinstrumentidesse, samuti võib fondi arvel anda laenu isikutele, kelle emiteeritud võlakirjadesse on vastaval fondil lubatud investeerida.

Seoses aktsiate ja võlakirjade kui peamiste investeeritavate varaklasside hinnaliikumiste erinevustega on olulisim investeerimisküsimus fondi vara investeerimisel aktsiate ja võlakirjade suhe vastava fondi varas. Aktsiariskiga instrumentide hinnakõikumised on üldjuhul suuremad kui võlainstrumentidel, kuid seevastu on aktsiariskiga instrumentidel väga pikkade perioodide lõikes olnud enamasti parem tootlus. Seetõttu on investeerimispoliitikast ja riskiprofiilist lähtuvalt fondides erinev varaklasside suhe.

Aktsiariskiga instrumentideks antud prospekti tähenduses on aktsiad, aktsiafondid ja muud aktsiatega sarnased instrumendid nagu väärtpaberid, hoiused, tuletisinstrumendid või muud instrumendid, mille hind või millest saadav tulu sõltub osaliselt või täielikult aktsia või muu sarnase instrumendi hinnast või selle muutusest. Aktsiariskiga instrumentide hulka ei arvata nn taristuinvesteeringuid² ega investeeringuid investeerimishoiustesse või võlaväärtpaberitesse, mille põhiosa on garanteeritud.

SEB III samba pensionifondi 65+ varast paigutatakse aktsiariskiga instrumentidesse kuni 40% fondi vara väärtusest ning ülejäänud investeeritakse peamiselt võlaväärtpaberitesse ja hoiustesse. Investeeringute tegemisel, sh aktsiariskiga instrumentidesse investeerimisel veendub fondivalitseja, et fondi investeeringute portfelli riskitase vastab fondi riskiprofiilile.

SEB III samba pensionifond 18+ vara võidakse võimenduse abil (näiteks fondi arvel laenu võtmise või tuletisinstrumentide kasutamise kaudu) aktsiariskiga instrumentidesse paigutada kokku kuni 110% fondi vara puhasväärtusest.

Olenevalt turuolukorrast ja fondivalitseja investeerimisnägemesest võivad aktsiariskiga instrumendid moodustada vastavale fondile lubatud ülempiirist oluliselt vähem ning fondi vara võidakse aktsiariskiga instrumentide kõrval olulisel ulatuses investeerida ka fondile lubatud muudesse varaklassidesse ja finantsinstrumentidesse.

Investeeringuid tingimustega lubatud varaklassidesse tehakse tavaliselt olulisel osal teiste investeerimisfondide kaudu. See võimaldab paindlikult soetada soovitud riskipositsiooni, investeerida riske hajutades ning teha seda fondi jaoks võimalikult väikese kuluga või parima tootluse potentsiaaliga selleks valitud sihtturul. Investeerimisfondide valik on fondi investeerimisprotsessis olulisel kohal ja selle eesmärk on leida parim võimalik oskusteave ja organisatoorne korraldus sihtturul edukalt investeerimiseks, mida fondivalitseja hinnangu kohaselt ei ole enda ressurssidega võimalik otseinvesteeringutega saavutada.

Fondi investeeringuid tehakse globaalselt, keskendumata konkreetsetele geograafilistele piirkondadele või tööstusharudele. Muu hulgas tehakse investeeringuid ka arenevate riikide riiklike ja muude emitentide väärtpaberitesse.

Fondi vara täpse jagunemise eri investeerimisobjektide vahel, seal hulgas jagunemise varaklasside, eri finantsinstrumentide, emitentide, regioonide või majandusharude ja muude taoliste omaduste või tunnuste lõikes, otsustab fondivalitseja oma äranägemisel juhindudes asjaomase fondi investeerimispiirangutest, riskide hajutamise nõuetest ja investeerimispoliitika põhiprintsiipidest ning lähtuvalt turuolukorrast ja fondivalitseja ootusest või nägemusest konkreetsete turgude või varaklasside suhtes ning see võib aja jooksul muutuda.

Fondi investeeringute kestusele ei ole kehtestatud piiranguid.

2.3 ÜLEVAADE OLULISEMATEST INVESTEERIMISE JA RISKIJUHTIMISE TEHNIKATEST

Fondivalitseja rakendab investeerimisprotsessi, kus põhirõhk on fondile asjakohase tulu ja riski suhte saavutamise sobivaima varaklasside jaotuse elluviimise kaudu arvestades vastava fondi investeerimispoliitikat ja riskiprofiili ja varaklasside iseloomu ning investeerimisväljavaadet.

² Taristuinvesteeringuks peetakse fondi arvel tehtud investeeringuid avalikkusele olulise taristu, sealhulgas elektrituru, teedevõrgu, vee- või küttevõrgu või jäätmehoolduskorralduse arendamise, haldamise või opereerimisega peamiselt tegeleva äriühingu aktsiatesse, kinnisasjadesse paigutatavate äriühingute aktsiatesse, samuti eelnimetatud äriühingute aktsiatesse investeerivate investeerimisfondide osakutesse.

Samuti pööratakse suurt tähelepanu nendes varaklassides sobivaimate üksikute väärtpaperite ja investeerimisfondide leidmisele arvestades konkreetse varaklassi üldist riskiprofiili ja instrumentide sobivust sellisel moel, mis tekitaks võimalusi fondi riskide hajutamiseks ja optimaalse tulu ja riski suhte saavutamiseks.

Investeeringute tehnikad toetuvad peamiselt globaalse ja piirkondlike makromajanduste analüüsile, samuti varaklasside absoluutse ja suhtelise hinnataseme analüüsile.

Valides investeerimisfonde, millesse investeerida, hinnatakse nende investeerimis põhimõtteid ja investeerimisprotsessi, senist tootlust ja riskinäitajaid ning meeskonna tööd.

Varaklasside jaotus fondis määratakse varaklasside suhtelise atraktiivsuse alusel, mis tugineb finantsturgude strateegilisele väljavaatele, mida omakorda kohandatakse vastavalt lühiajalisele taktikalisele väljavaatele.

Investeeringute tegemisega kaasneb tihtipeale valuutarisk, mida konkreetsetes fondis ei pruugita maandada. Valuutariski täielik või osaline maandamata jätmine võib olla vajalik fondi investeerimiseesmärgi saavutamiseks. Valuutariske käsitletakse vastava fondi koondtasemel hinnates valuutariskide koostoimet teiste riskiteguritega.

Kuigi fondivalitseja eesmärgiks fondi vara investeerimisel on osakuomanike sissemaksete väärtuse pikaajaline suurenemine, ei tähenda see seda, et fondi enda investeeringud on alati kavandatud pikaajalistena. Fondi investeeringuid tehakse pikaajalisest nägemusest lähtudes, investeerimistegevust korrigeeritakse vastavalt lühiajalisele väljavaatele. Fondi investeerimissuunitlus võib hõlmata muu hulgas ka arenevaid dünaamilise majandusega riike, mille aktsiaturge iseloomustavad ulatuslikud lühiajalised hinnakõikumised.

Fondivalitseja on kehtestanud sisemised riskide juhtimise protseduurireeglid, mille eesmärk on muu hulgas võimaldada fondivalitsejal tuvastada, jälgida ja mõõta fondi vara investeerimisega seotud riske ning neid maandada.

Fondivalitseja teostab regulaarset kontrolli fondi investeeringute vastavuse üle investeerimispiirangutele ja riskide hajutamise nõuetele.

Juhul kui väärtpaperiturul toimuvate sündmuste tõttu (sh kiired instrumentide hindade muutused) või muul põhjusel satub fondi portfelli investeerimispiirangute või riskide hajutamise nõuetega vastuollu, on fondi investeeringute juht kohustatud viivitamata tarvitusele võtma meetmed vastuolu kõrvaldamiseks.

Lisaks fondi investeeringute juhile teostab igapäevase investeerimistegevuse kontrolli fondivalitseja riskikontrolli üksus.

2.3.1 Vastutustundliku ja jätkusuutliku investeerimise põhimõtete rakendamine

Fondivalitseja edendab fondi vara investeerimisel teiste hulgas keskkonnaalaseid või sotsiaalseid omadusi. Fondi arvel investeeringute tegemisel võetakse teiste seas arvesse olulisi jätkusuutlikkuse tegureid ning piiratakse investeeringuid suurte jätkusuutlikkusriskidega emitentidesse ning ettevõtetesse, mille tegevus on fondivalitseja hinnangul ühiskonnale ja keskkonnale kahjulik.

-

Keskkonnaalaseid ja sotsiaalseid omadusi edendatakse välistades otseinvesteeringud emitentidesse, mille peamised tegevusvaldkonnad on seotud vastuoluliste relvade, tuumarelvade, hasartmängude, tubakaga, kivisööga või teatud nafta- ja gaasitööstuse sektoritega. Ka alusfondide valiku protsessis eelistatakse jätkusuutlikkusfookusega investeerimisfonde. Lisaks välistavatele kriteeriumidele on fondi investeeringute juhtimise protsessidesse integreeritud jätkusuutlikkuse temaatika ning kõiki investeeringuid hinnatakse jätkusuutlikkuse aspektist, valides välja investeeringud, mis aitavad panustada fondi poolt edendatavatesse omadustesse. Aktiivse omanikuna püüdleb fond selle poole, et kohalikes ettevõtetes ja investeerimisfondides, millesse fond investeerib, on jätkusuutlikkuse riskid ja võimalused fookuses ning nendega tegeletakse.

Fondi vara investeerimisel juhindub fondivalitseja muu hulgas vastutustundliku ja jätkusuutliku investeerimise põhimõtetest, mis on avaldatud SEB kodulehel aadressil www.seb.ee/eraklient/kogumine-ja-investeerimine/investeerimine/vastutustundlik-investeerimine.

Fondi investeringuid jälgitakse nii fondivalitseja enda poolt välja töötatud lahenduste abil kui ka välistelt teenusepakkujatelt saadud andmete põhjal. Nii veendutakse, et fondi vara ei investeeritaks välistatud investeringutesse ning et analüüsitakse ja hinnatakse investeringute jätkusuutlikkust.

Jätkusuutlikkuse riskide juhtimine ning vastutustundliku investeerimise mõju fondi tootlusele ilmneb eelkõige pikaajalises vaates. Oleme arvamusel, et jätkusuutlikkustegureid järgivate emitentide tegevus toob perspektiivis tõenäoliselt kaasa ka paremad majandustulemused, suurema investorite huvi ning kokkuvõttes fondi jaoks parema investeerimistulemuse. Selliste emitentide või instrumentide oluline osakaal fondi varast võimaldab sellest osa saada ka asjaomasel fondil.

Teave fondi keskkonnavalaste või sotsiaalsete omaduste kohta on kättesaadav dokumendis „Keskkonnavalased ja/või sotsiaalsed omadused“, mis on lisatud antud prospektile ning kättesaadav ka SEB kodulehelt aadressil www.seb.ee/fondikursid.

2.4 INVESTEERIMISPIIRANGUD JA RISKIDE HAJUTAMISE NÕUDED

Fondi vara investeerimisel järgitakse õigusaktidega vabatahtlike pensionifondide vara investeerimisele kehtestatud investeerimispiiranguid ja riskide hajutamise nõudeid, kui tingimuste või prospektiga ei ole kehtestatud rangemaid piiranguid või nõudeid või kui nimetatud dokumentidest ei tulene õigusaktidega võimaldatud erisusi võrreldes tavapiirangutega.

Investeerimispiirangute ja riskide hajutamise nõuete kohaldamisel arvestab fondivalitseja konkreetse fondi investeerimispoliitikast tulenevate täiendavate asjaoludega, näiteks, kas konkreetne varaklass või finantsinstrument on antud fondile lubatud, milline on sellele fondile lubatud aktsiariskiga instrumentide suurim võimalik osakaal, millised on võimalikud täiendavad nõuded fondi varasse kuuluvatele väärtpaberitele jne.

2.4.1 Investeerimine väärtpaberitesse³ ja rahaturuinstrumentidesse

Väärtpaberitesse ja rahaturuinstrumentidesse võib kokku investeerida kuni 100% fondi vara väärtusest.

Fondi vara investeeritakse peamiselt väärtpaberitesse ja rahaturuinstrumentidesse, millega kaubeldakse Euroopa Majanduspiirkonna lepinguriigi⁴ (edaspidi: lepinguriik) või Ameerika Ühendriikide, Austraalia, Jaapani, Kanada, Suurbritannia või Šveitsi väärtpaberibörsil või muul reguleeritud turul. Samuti reguleeritud turul mittekaubeldavatesse rahaturuinstrumentidesse, kui need vastavad investeerimisfondide seaduse (edaspidi: IFS) § 107 lõikes 2 sätestatud tingimustele.

Fondi vara võib investeerida eelnimetatud tingimustele mittevastavatesse väärtpaberitesse ja rahaturuinstrumentidesse ning fondi vara arvel anda laenu kokku kuni 50% ulatuses fondi vara väärtusest.

Ühe isiku emiteeritud väärtpaberite ja rahaturuinstrumentide väärtus ei tohi üldjuhul ületada 15% fondi vara väärtusest. Erandina eeltoodust võib ühe isiku emiteeritud pandikirjadesse investeerida kuni 25% ulatuses fondi vara väärtusest. Ühte konsolideerimisgruppi kuuluvate isikute emiteeritud väärtpaberitesse ja rahaturuinstrumentidesse võib kokku investeerida kuni 20% fondi vara väärtusest.

³ Tähebtab tingimustes sätestatud, hõlmates eelkõige aktsiad ja võlakirju või muid sarnaseid võlakohustusi, kuid mitte näiteks fondiosakuid ega tuletisinstrumente.

⁴ Prospekti kinnitamise seisuga on Euroopa Majanduspiirkonna (EEA ehk *European Economic Area*) lepinguriikideks Euroopa Liidu liikmesriigid ning Island, Liechtenstein ja Norra.

Täiendava erandina võib ühe isiku emiteeritud väärtpaberite ja rahaturuinstrumentide väärtus moodustada kuni 35% fondi vara väärtusest, kui nende emitent või tagaja on lepinguriik või lepinguriigi kohaliku omavalitsuse üksus, Ameerika Ühendriigid, Austraalia, Jaapan, Kanada, Suurbritannia või **Šveits või rahvusvaheline organisatsioon, millesse kuulub vähemalt üks lepinguriik.**

Kui ühe isiku emiteeritud väärtpaberite, rahaturuinstrumentide ja tuletisinstrumentide väärtus moodustab fondi vara väärtusest üle 5%, ei või selliste investeeringute väärtus kokku moodustada rohkem kui 40% fondi vara väärtusest. Eelnimetatud piirangut ei kohaldata fondi vara investeerimisel IFS § 115 lõikes 5 sätestatud instrumentidesse.

2.4.2 Investeerimine fondiosakutesse

Teiste investeerimisfondide osakute või aktsiate (edaspidi: fondiosakud) osakaal võib moodustada kuni 100% fondi vara väärtusest. Ühe investeerimisfondi fondiosakute väärtus ei tohi seejuures ületada 20% fondi vara väärtusest. Erandina eeltoodust võib eurofondina tegutseva indeksfondi fondiosakute väärtus moodustada kuni 30% fondi vara väärtusest.

Investeerimisfondidesse, mis ei tegutse eurofondi või muu IFS § 114 lõikes 1 nimetatud investeerimisfondina ega ole võetud kauplemisele reguleeritud turul, võib investeerida kokku kuni 50% fondi vara väärtusest.

Fondivalitseja valitsetavatesse teistesse investeerimisfondidesse, seal hulgas neisse, mille investeeringuid fondivalitseja juhivad edasiandmise korras, võib investeerida kokku kuni 50% fondi vara väärtusest. Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate fondivalitsejate valitsetavate investeerimisfondide fondiosakute väärtus kokku ei või ületada 100% fondi vara väärtusest.

Fondi vara investeerimisel teise investeerimisfondi ei tohi selle teise investeerimisfondi valitsemistasu põhiosa kehtiv määr olla suurem kui 1,5% aastas, välja arvatud kinniste investeerimisfondide korral, kus valitsemistasu põhiosa piirmääraks on 2,5% aastas. Juhul kui fondile tagastatakse osa teise investeerimisfondi valitsemistasust või tehakse muid valitsemistasu soodustusi, arvestatakse teise investeerimisfondi valitsemistasu vastavas ulatuses väiksemana.

2.4.3 Investeerimine hoiustesse

Krediidiasutuste hoiused võivad kokku moodustada kuni 50% fondi vara väärtusest.

Fondi vara ei või ühes krediidiasutuses või samasse konsolideerimisgruppi kuuluvates krediidiasutustes kokku hoiustada rohkem kui 20% ulatuses fondi vara väärtusest. Eelnevas lauses sätestatud ei kohaldata depositeerimise avatud fondi arvelduskonto suhtes, kuhu laekuvad osakute väljalaskmisest ja fondi vara võõrandamisest saadud rahalised vahendid, samuti dividendid, intressid ja muud rahalised vahendid, ning ajutiselt üleöödeposiiti paigutatud raha suhtes.

2.4.4 Investeerimine tuletisinstrumentidesse

Fondi võib vara investeerida reguleeritud turul kaubeldavatesse või reguleeritud turu väliselt omandatavatesse tuletisinstrumentidesse nii riskide maandamiseks, kui ka fondi investeerimiseesmärkide saavutamiseks. Taolisteks tuletisinstrumentideks võivad olla futuurid, optsioonid või valuutaforvardid või -svapid.

Fondi vara võib investeerida tuletisinstrumentidesse, mille alusvaraks on järgmised varad või mille hind sõltub otseselt või kaudselt järgmistest mõjuteguritest:

- väärtpaberid ja rahaturuinstrumentid;
- fondiosakud;
- väärismetallid või toormed;
- valuutad ja nendega seotud intressimäärad;
- väärtpaberi- ja muud finantsindeksid, mis vastavad IFS-s sätestatud kriteeriumitele.

Tuletisinstrumentide kogu avatud riskipositsioon ei või ületada 50% fondi vara väärtusest, välja arvatud valuuta-, intressi-, turu- või muude fondi varaga seotud riskide maandamiseks tehtud tehingud.

Kui reguleeritud turu väliselt tehtava tuletistehingu vastaspooleks on lepinguriigi krediidiasutus, võib tuletistehingu võetav riskipositsioon sellesse isikusse moodustada kuni 10% fondi vara väärtusest. Muudel juhtudel ei või riskipositsioon reguleeritud turu väliselt tehtava tuletistehingu vastaspoole suhtes moodustada rohkem kui 5% fondi vara väärtusest.

2.4.5 Investeeringud väärismetallidesse ja toormesse

Väärismetallidesse ning väärtpaberitesse, rahaturuinstrumentidesse ja tuletisinstrumentidesse, mille alusvaraks on väärismetall või toore või mille hind sõltub nimetatud alusvarast, võib fondi vara investeerida kokku kuni 25% fondi vara väärtusest.

2.4.6 Investeeringud kinnisasjadesse

Ühe kinnisasja soetusväärtus ei või omandamise ajal ületada 10% fondi vara väärtusest.

Kinnisasjade, kinnisasjadesse investeeriva investeerimisfondi või äriühingu osakute, aktsiate või muude väärtpaberite väärtus kokku ei või moodustada rohkem kui 70% fondi vara väärtusest.

2.4.7 Muud investeerimispiirangud

Ühe isiku emiteeritud väärtpaberite ja rahaturuinstrumentide väärtus ning sellesse isikusse paigutatud hoiuste väärtus ja tuletistehingute riskipositsioonid selles isikus ei või moodustada kokku rohkem kui 20% fondi vara väärtusest.

Fondi varasse kuuluvate ühe isiku emiteeritud väärtpaberite ja rahaturuinstrumentide, sealhulgas pandikirjade, tuletisinstrumentide ning sellesse isikusse paigutatud hoiuste väärtus kokku ei või moodustada rohkem kui 35% fondi vara väärtusest.

Fondivalitseja võib fondi arvel võtta laenu kuni 25% ulatuses fondi vara väärtusest.

Fondivalitseja võib fondi arvel kokku kuni 10% ulatuses fondi vara väärtusest anda laenu isikutele, kelle emiteeritud võlakirjadesse on fondil lubatud investeerida. Laenu andmisele kohaldatakse fondi suhtes kehtivaid väärtpaberitesse investeerimise piiranguid.

Fondi arvel ei või võtta käendamise või muu tagamisega seotud kolmandate isikute kohustusi välja arvatud juhul, kui kohustuste võtmine toimub pensionifondi või tema kontrollitava äriühingu arvel tehtud tehingu täitmise tagamiseks või laenu tagamise eesmärgil.

Fondivalitseja ei tee fondi vara investeerimisel repo- või pöördrepotehinguid, väärtpaberite laenamise tehinguid ega rakenda muid nn tõhusa portfelli juhtimise tehnikaid (*efficient portfolio management techniques*).

3. EELMISTE PERIOODIDE TOOTLUS

Fondi eelmiste perioodide tootlus ega senine tegevuse ajalugu ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmiste perioodide tootluse või tegevuse eesmärkide saavutamise kohta. Investeeringud fondi võivad investorile tuua nii kasumit kui ka kahjumit, fondi tehtud investeeringu väärtuse säilimine ei ole garanteeritud.

Fondide tootlused viimaste kalendriaastate kaupa on esitatud prospekti lisa 1 toodud graafikul. Fondide keskmine aastane tootlus eelmisel kahel, kolmel, viiel ja kümnel kalendriaastal (31.12.2023 seisuga) on olnud järgmine:

Fond	2 aastat	3 aastat	5 aastat	10 aastat
SEB III samba pensionifond 65+	-2,66%	-0,38%	1,33%	0,98%
SEB III samba pensionifond 18+	-1,38%	7,07%	9,40%	6,48%

Täpsemat teavet fondide eelmiste perioodide tootluse kohta saab SEB kodulehelt aadressil www.seb.ee/fondikur-sid.

4. MAKSUSÜSTEEMI KIRJELDUS

Fondide ja osakuomanike suhtes kehtib üldjuhul Eesti maksusüsteem. Samas, konkreetsele osakuomanikule kohalduv maksusüsteem võib täiendavalt sõltuda tema residentsusest ja muudest taolistest asjaoludest.

Et selgitada vastavast fondist teenitava võimaliku tulu maksustamisega seotud asjaolusid, on soovitatav konsulteerida professionaalse maksunõustajaga. Siin esitatud maksusüsteemi kirjeldus vaatleb vaid kõige üldisemaid maksustamispõhimõtteid ega pruugi käsitleda aspekte, mis on olulised konkreetse osakuomaniku tulu maksustamisel.

Fondivalitseja ei tegutse osakuomaniku nõustajana maksuküsimustes ja see kehtib ka juhul, kui fondivalitseja on fondi dokumentides või muus teabes viidanud konkreetsele maksukäitumisele.

Maksustamist reguleerivad õigusaktid võivad tulevikus muutuda ja vastavast fondist teenitud tulu maksustamine sõltub iga osakuomanikuga seonduvatest individuaalsetest asjaoludest.

4.1 FONDI JA OSAKUOMANIKU TULU

Fond võib teenida tulu peamiselt fondi varasse kuuluvate instrumentide väärtuse suurenemisest ning instrumentidele tehtavatelt väljamaksetelt (näiteks dividendid või intressid).

Fond võib samas saada ka kahju fondi varasse kuuluvate instrumentide väärtuse vähenemisest. Fondi vara investeerimise tulem akumuleerub asjaomasesse fondi, võimalik tulu üldjuhul reinvesteeritakse. Investeerimistegevuse tulem kajastub seega vastava fondi vara väärtuse suurenemises või vähenemises ning vastavalt ka osaku puhasväärtuse suurenemises või vähenemises ja seeläbi saavad sellest osa ka osakuomanikud. Osakuomanikele ei tehta fondi teenitud tulu väljamakseid. Osakuomanik realiseerib oma fondi kogutud investeeringu tulemi osakute tagasimüügil.

4.2 TULUMAKS

Vabatahtlikesse pensionifondidesse saavad investeerida vaid füüsilised isikud, seal hulgas ka mitteresidendist füüsilised isikud.

Arvestades maksustamise eripärasid vabatahtlikesse pensionifondidesse investeerimisel, soovitame me mitteresidendist füüsilistel isikutel siiski tõsiselt hinnata maksustamise mõju nende kavandatud investeeringule ning võimalusel kaaluda investeeringuteks sobivamaid variante.

Osakuomanikule, tema pärijale või muule seaduses sätestatud isikule fondist tehtud väljamaksed maksustatakse vastavalt tulumaksuseadusele.

Maksusoodustus sissemaksete tegemisel

Residendist füüsilisel isikul ja Euroopa Majanduspiirkonna lepinguriigi füüsilisel isikul on õigus täiendava kogumispensioni toodetesse tehtud sissemaksed (seal hulgas Eestis loodud vabatahtliku pensionifondi osakute soetamiseks

makstud summad) maha arvata kuni 15% ulatuses isiku maksustamisperioodi Eestis maksustatavast tulust, kuid mitte rohkem kui 6 000 eurot.

Väljamaksete maksustamine

Osakute tagasivõtmisel osakuomanikule tehtud väljamaksetelt peetakse kinni tulumaks 20%.

Väljamaksed maksustatakse 10%-lise soodusmääraga juhul, kui need tehakse investorile pärast tema kogumispensioni saamise õiguse tekkimist ja tingimusel, et osakute esmasest omandamisest⁵ on möödas vähemalt viis aastat. Kogumispensioni saamise õigus tekib isikul kellel on riikliku pensionikindlustuse seaduses sätestatud vanaduspensioniiikka jõudmiseni jäänud viis aastat. Isiku puhul, kes omandas vabatahtliku pensionifondi osakuid esmakordselt enne 2021. aasta 1. jaanuari, tekib kogumispensioni saamise õigus 55 aastaseks saamisel⁶.

Soodusmäära rakendatakse ka pensionifondi likvideerimisel tehtavate väljamaksete puhul.

Tulumaksuga ei maksustata väljamakseid isikule, kellel on tuvastatud puuduv töövõime ega seaduses sätestatud tingimustele vastavaid kindlustuspensioni ja fondipensioni makseid.

Maksustamine osakute vahetamisel ja muud erijuhud

Ühe vabatahtliku pensionifondi osakute vahetamist teise vabatahtliku pensionifondi osakute vastu ei maksustata tulumaksuga, sest osakuomanikule ei tehta väljamakseid. Samuti ei maksustata tulumaksuga pensionifondi osakute tagasivõtmist täiendava kogumispensioni kindlustuslepingu sõlmimisel.

4.3 TÄIENDAV TEAVE

Täpsema teabe saamiseks maksustamisega seotud asjaolude kohta soovitame tutvuda ülevaatega vabatahtlike pensionifondide sisse- ja väljamaksete maksustamisest, mis on avaldatud SEB kodulehel aadressil www.seb.ee/eraklient/kogumine-ja-investeerimine/pension/iii-samba-maksustamine.

5. RISKIDE KIRJELDUS

5.1 ÜLEVAADE RISKIDEST

Fondi vara investeerimisega kaasnevad alati mitmesugused riskid, mis võivad teostudes ebasoodsalt mõjutada fondi tegevust ja seeläbi ka osakuomaniku investeringu väärtust või realiseeritavust, osakuomanike õigusi ja muid taolisi asjaolusid. Investeeringud fondi võivad osakuomanikule tuua nii kasumit kui ka kahjumit ja fondi tehtud investeringu väärtuse säilimine ei ole ühelgi juhul garanteeritud. See tähendab eelkõige, et osakute tagasivõtmisel ei pruugi osakuomanik tagasi saada algselt investeeritud rahasummat.

Riskide teostumisel ja negatiivsete asjaolude kokkulangemisel võib riskide teostumise mõju fondi tegevusele ja tulemustele olla suur, seejuures võib osakuomanik kaotada olulise osa oma investeringu väärtusest. Riskide mõju ulatust ei ole võimalik täpselt prognoosida ja teatud juhtudel võib mõju olla suurem kui võib tavaliselt eeldada fondile määratud riskiprofiili põhjal.

INVESTEERIMISTEGEVUSEGA KAASNEVAD MIS TAHES RISKID KANNAB OSAKUOMANIK.

5 Kui kõik isikule kuuluvad vabatahtliku pensionifondi osakud on tagasi võetud ja isik omandab hiljem uuesti vabatahtliku pensionifondi osakuid, loetakse selline osakute omandamine esmaseks osakute omandamiseks

6 Kui kõik isikule kuuluvad vabatahtliku pensionifondi osakud on tagasi võetud ja isik omandab hiljem uuesti vabatahtliku pensionifondi osakuid, loetakse selline osakute omandamine esmakordseks osakute omandamiseks.

Enne osakute omandamise või võõrandamise otsuse tegemist ja korralduse esitamist palume hoolikalt tutvuda prospekti, tingimuste, finantsaruannete, investeringute aruannetega ning muude SEB kodulehel aadressil www.seb.ee/fondikursid asjaomase fondi kohta avaldatud andmete ja dokumentidega. Samuti soovitame fondi käekaiku ja fondi kohta avaldatavat teavet jälgida kogu investeringu hoidmise perioodil.

5.1.1 Investeerimistegevusega kaasnevad riskid

Riskid, millega tuleb investeringu tegemisel fondi tingimata arvestada, on alljärgnevad:

- Tururisk on risk, et fondi investeringute väärtus võib vastaval väärtpaberiturul toimuvate ebasoodsate sündmuste tõttu oluliselt väheneda. Ebasoodsaid hinnaliikumisi võivad põhjustada näiteks vastava riigi (või piirkonna) halvad majandusnäitajad, ebastabiilne poliitiline ja sotsiaalne keskkond jne. Tururiski hulka liigitatakse aktsia-, intressi- ja valuutakursiriski, aga ka jätkusuutlikkuse riski.
- Aktsiarisk on risk, et aktsiariskiga instrumentide (aktsiate, aktsiafondide või muude aktsiatega sarnaste instrumentide) väärtus võib oluliselt väheneda seoses ebasoodsate muutustega aktsiaturul.
- Intressirisk on risk, et investeringute hulka kuuluvate võlaväärtpaberite väärtus langeb üldise intressitaseme tõustes.
- Valuutakursirisk on risk, et investeringute väärtus väheneb tulenevalt valuutakursi ebasoodsast muutumisest fondi baasvääringu suhtes.
- Jätkusuutlikkuse risk on keskkonnavalaste, sotsiaalsete ja juhtimisalaste teguritega olukord, millest mõjutatud sündmus või saanud tagajärg võib oluliselt vähendada investeringu väärtust. Sellisteks olukordadeks võivad olla näiteks kliimamuudatuste tagajärjed, loodusvarade vähenemine, ümbritseva keskkonna hävinemine, inimõiguste rikkumine, aga ka korruptsioon ning sotsiaal- ja tööõiguslased rikkumised.
- Krediidirisk on risk, et väärtpaberi emitent ei täida endale võetud rahalisi kohustusi õigeaegselt, täidab neid osaliselt või ei täida üldse.
- Likviidsusrisk on risk, et väärtpabereid ei õnnestu müüa õiglase hinnaga, sest turul puudub piisav ostuhuvi.
- Poliitiline risk on risk, et riigis või piirkonnas, mille emitentide väärtpaberitesse on fondi vara investeeritud, toimuvad olulised (poliitilised) sündmused, mille tulemusena investeringud kaotavad osaliselt või täielikult oma väärtuse. Poliitilise riskina on käsitatavad näiteks radikaalsed muudatused majandus- ja õiguspoliitilises keskkonnas (näiteks natsionaliseerimine), sotsiaalsed ja sisepoliitilised kriisiolukorrad (näiteks rahvarahutused), jms.
- Õigussüsteemi muutumise risk on risk, et investeringut puudutavad õigusaktid, sealhulgas maksusüsteemi reguleerivad õigusaktid võivad oluliselt muutuda.
- Tehingu vastaspoole risk on risk, et tehingu vastaspool ei täida tehingu sõlmimisega endale võetud kohustusi. Tehingu vastaspoole riski minimeerimiseks eelistatakse tehingute sõlmimisel väikese riskitasemega krediidiasutusi või vastavale alale spetsialiseerunud usaldusväärseid tehingupartnereid.
- Arveldussüsteemi risk on risk, et tehingu vastaspool ei ole arvelduse käigus suuteline üle kandma kokkulepitud rahasummat või vastavat kogust väärtpabereid, kuigi lepinguline kohustus tema vastu on juba täidetud. Arveldussüsteemiriski minimeerimiseks eelistatakse organiseeritud turge, mis **toimivad põhimõttel „tehing makse vastu“ või kasutatakse makseagendi teenust.**
- Depoorisk on deponooriumi hoitava vara kadumise või hävimise risk tema maksejõuetuse, pankroti, hoole- tuse või tahtliku teo tõttu.

5.1.2 Tuletisinstrumentidega seotud riskid

Fondi investeerimiseesmärkide saavutamiseks ja fondi vara esemete hindade kõikumistest tulenevate riskide maandamiseks võib fondi vara investeerida tuletisinstrumentidesse. Taolisteks tuletisinstrumentideks võivad olla futuurid, optioonid või valuutaforvardid või -svapid.

Fondi investeringud tuletisinstrumentidesse tehakse tunnustatud vastaspooltega või instrumentidega, mille puhul ei ole tagatiste nõudmine vastaspoolelt prospekti kinnitamise ajal õigusaktidega kohustuslik või muul põhjusel vajalik. Sellest tulenevalt ei ole fondivalitseja kehtestanud ka tuletisinstrumentide tagatiste poliitikat (*collateral policy*) ega nõua fondi arvel tuletisinstrumentidesse tehtud investeringute vastaspooltelt tagatist.

Kui fondi poolt kasutatavate tuletisinstrumentide osas nähakse õigusaktidega ette tagatise nõudmise kohustus, on fondivalitseja enne vastavatesse tuletisinstrumentidesse investeerimist kohustatud kehtestama asjakohase tagatiste poliitika, milles muu hulgas sätestatakse aktsepteeritavate tagatiste liigid, tagatise nõutav tase, väärtuskärbete põhimõtted ja rahaliste tagatiste reinvesteeringupoliitika.

5.2 FONDI RISKIPROFIIL

5.2.1 Ülevaade olulisematest riskidest

Kuna SEB III samba pensionifondi 65+ vara võib olulises ulatuses ja SEB III samba pensionifondi 18+ vara võib võimalusega olla investeeritud aktsiariskiga instrumentidesse, on kummagi fondiga seotud tavalisest kõrgem aktsiarisk.

SEB III samba pensionifondile 65+ on omane tavapärasest suurem intressirisk ja krediidirisk, kuna fondi vara investeeritakse peamiselt võlainstrumentidesse nagu võlakirjad ja rahaturuinstrumentid ning võlainstrumentidesse investeerivad fondid.

Oluline osa fondi varast võib olla investeeritud baasväeringust erinevas väeringus, mistõttu võib kummagi fondi puhasväärtust olulisel määral mõjutada valuutakursside järsk muutumine ehk fondidele on omane tavapärasest suurem valuutakursirisk.

Selles alapunktis esitatud riskid on fondi investeerimispoliitikat ja -eesmärke arvestades võimalikest investeerimisriskidest fondi osas kõige tõenäosemad. See ei tähenda siiski, et muude investeerimisriskide esinemine on välistatud. Investeeringu tegemisel fondi tuleb kaaluda kõiki investeerimisega kaasnevaid riske ning hinnata nende esinemise tõenäosust ja võimalikku mõju.

Lisaks tavapärastele investeerimisriskidele, tuleb osakuomanikul arvestada võimalusega, et fondi tegevuses leiavad aset sündmused, millel võib samuti olla oluline mõju osakuomaniku investeringule fondis. Näiteks võidakse tingimustes ja õigusaktides sätestatud tingimustel ja korras peatada osakute väljalase või tagasivõtmine, fond võidakse ühendada teise vabatahtliku pensionifondiga või likvideerida. Samuti võidakse tingimustesse teha olulisi muudatusi, seal hulgas fondi investeerimispoliitika, osakutega seotud õiguste ja fondi või osakuomaniku arvel makstavate tasude ja kulutustega seotud küsimustes. Mitmed nimetatud sündmustest võivad toimuda etteteatamiseta ja tulla seetõttu osakuomanikule ootamatult või ebasoodsal ajahetkel või tingimustel.

5.2.2 Fondi riskitase ja tüüpinvestori kirjeldus

Fondid on suunatud Eesti residendist füüsilisest isikust investorile ega eelda eelnevat investeerimiskogemust. SEB lähtub fondide pakkumisel ning investorile sobiva fondi leidmisel eelkõige pensionile minekuni jäänud ajaperioodi pikkusest, kus nooremaealistele ja seetõttu eeldatavalt pikema kogumisperiodiga investoritele on suunatud suurema aktsiaosakaaluga kõrge riskitasemega SEB III samba pensionifond 18+. Investori vanuse kasvades (ja vastavalt pensionile minekuni ehk väljamakseteni jäänud ajaperioodi lühenedes) peaks investor kogunenud pensionivarad järk-järgult suunama järjest väiksema aktsiaosakaaluga madalama riskitasemega SEB III samba pensionifondi 65+.

Lisaks kogumisperiodi pikkusele tuleks investoril sobiva pensionifondi valimisel lähtuda ka enda ootustest fondi eeldatava tootluse osas ja personaalsest riskitaluvusest. Mida suuremat pikaajalist tulu investor oma investeringult soovib, seda riskantsemat fondi (suurema lubatud aktsiaosakaaluga fondi) tuleks eelistada. Samas, mida kõrgema riskitasemega on fond, seda kõrgem peab olema investori riskitaluvus.

SEB III samba pensionifond 18+ on kõrge riskitasemega fond, milles aktsiariskiga instrumentide osakaal fondi vara puhasväärtusest võib võimenduse kasutamisel ulatuda kuni 110%. SEB III samba pensionifond 18+ sobib eelkõige investoritele, kellel on pensionile minekuni jäänud vähemalt kümme aastat. Lühema investeerimishorisoni korral soovitame vähendada fondi osakaalu investeerimisportfellis SEB III samba pensionifond 65+ kasuks. SEB III samba pensionifondis 18+ kogutava pensionivara väärtus võib kogumisperioodi vältel kõikuda suures ulatuses.

SEB III samba pensionifond 65+ on madala riskitasemega fond, mille vara investeeritakse tavaliselt suuremas osas võlakirjadesse ning teistesse varaklassidesse, kuid olulises osas ka aktsiariskiga instrumentidesse. Aktsiariskiga instrumentide osakaal võib olla kuni 40% varadest. SEB III samba pensionifondi 65+ soovituslik investeerimishorison on vähemalt kolm aastat. Fond on mõeldud eelkõige investoritele, kes plaanivad pensionieas III samba väljamakseid fondipensioni kaudu, kuid fond sobib ka investoritele, kellel on pensionile minekuni jäänud vähem kui kolm aastat ning kes plaanivad kogutud pensionivara välja võtta ühekordse maksega. Antud fondis kogutava pensionivara väärtus võib kogumisperioodi vältel kõikuda mõõdukas ulatuses.

6. TEAVE OSAKUTE KOHTA

6.1 FONDI OSAK

Fondi osak on mittemateriaalsel kujul käibiv nimeline väärtpaber, mis väljendab osakuomaniku osalust vastava fondi varas. Osaku kohta ei väljastata osakutähte ega muud sellelaadset dokumenti. Osaku omamist tõendab kanne osakuomanikule registris avatud kontol (pensionikontol).

Kummalgi fondil on ühte liiki osakud, igaüks nimiväärtusega 0,64 eurot.

Osak on jagatav. Osaku jagamise tulemusena tekkiv murdosak näidatakse täpsusega neli kohta pärast koma. Ümardamine toimub järgmiste reeglite järgi: arvud XXX,XXXX0 kuni XXX,XXXX4 ümardatakse allapoole arvuks XXX,XXXX ja arvud XXX,XXXX5 kuni XXX,XXXX9 ümardatakse ülespoole arvuks XXX,XXX(X+1). Murdosak annab selle omanikule täisosakuga samad õigused, arvestades murdosaku proportsiooni täisosakusse. Osakuomaniku kontole registris kantud murdosakud liidetakse.

Osakuid võivad omandada ja omada vaid füüsilised isikud ja fondivalitseja vastavalt IFS-s sätestatule.

Osakud annavad osakuomanikele võrdsetel alustel võrdsed õigused. Osakust tulenevad õigused on sätestatud tingimustes.

Osakuomanik ei vastuta isiklikult fondi kohustuste eest, mida fondivalitseja on fondi arvel võtnud, samuti kohustuste eest, mille täitmist on fondivalitsejal õigus nõuda fondi arvel. Osakuomaniku vastutus nende kohustuste täitmise eest on piiratud tema osaga fondi varas.

Osakuomanik on kohustatud osakutega tehingute tegemisel ja osakutest tulenevate õiguste teostamisel toimima heauskselt ning kooskõlas õigusaktide ja tingimuste sätetega ning arvestama ausa ja eetilise kauplemise põhimõtete ja teiste osakuomanike õigustatud huvidega.

Eelviidatud põhimõtetega peetakse muu hulgas vastuolus olevaks tehinguid, mis on fondivalitseja subjektiivse hinnangu kohaselt suunatud tulu teenimisele osaku lühiajalisest hinnamuutusest üritades ära kasutada fondi investeerimispoliitikast tingitud puhasväärtuse arvutamise iseärasusi või tehinguid, mis oma mahu, sageduse muu sarnase omaduse tõttu takistavad fondi korrapärasest valitsemist (seal hulgas nt *market timing* ehk tehingute ajastamine või *excessive trading* ehk ülemäärane tehingute tegemine).

Kui osakute väljalase (sh osakute väljalase vahetamise käigus) teatud isikule või osakute kuulumine teatud isikule langeb vastuollu rahvusvahelise sanktsiooni, rahvusvahelise kokkuleppe või õigusaktiga

(edaspidi: omandipiirang), on fondivalitsejal õigus omandipiirangu rikkumise tuvastamisel viivitamata tagasi pöörata osakute väljalasketehingud, algatada osakute tagasivõtmine, blokeerida edasine osakute väljalase vastavale isikule või rakendada muid meetmeid, mis on vajalikud asjaomase omandipiirangu rikkumise kõrvaldamiseks.

6.2 FONDI VARA JA OSAKU PUHASVÄÄRTUSE MÄÄRAMINE

Fondi vara ja osaku puhasväärtuse määramisel lähtub fondivalitseja kehtivatest õigusaktidest, tingimustest ja fondivalitseja kehtestatud valitsetavate investeerimisfondide vara puhasväärtuse määramise korrast.

Fondi vara puhasväärtuse määramiseks arvutatakse asjaomase fondi vara väärtus, millest arvatakse maha nõuded selle fondi vastu. Osaku puhasväärtuse määramiseks jagatakse vastava fondi vara puhasväärtus kõigi arvestuse hetkeks väljalastud ja tagasivõtmata osakute arvuga. Osaku puhasväärtus määratakse täpsusega viis kohta pärast koma.

Osaku puhasväärtus ning osaku väljalaske- ja tagasivõtmishind määratakse vähemalt üks kord iga arvelduspäeva kohta hiljemalt sellele järgneval arvelduspäeval kell 12.00 ning avaldatakse seejärel viivitamata SEB kodulehel aadressil www.seb.ee/fondikursid. Ajal, mil osakute väljalase või tagasivõtmine on peatatud või keelatud, ei pea osaku puhasväärtust ega väljalaske- või tagasivõtmishinda arvutama ega avaldama. Fondi vara ja osaku puhasväärtus arvutatakse väljendatuna eurodes (fondi baasvääring).

7. OSAKUTE VÄLJALASE, TAGASIVÕTMINE JA VAHETAMINE

7.1 OSAKUTE VÄLJALASE

7.1.1 Üldsätted

Osakuid hoitakse osakuomaniku pensionikontol. Pensionikonto on juba olemas kohustusliku kogumispensioniga liitunud isikutel või isikutel, kellele kuulus seisuga 06.08.2018 vabatahtliku pensionifondi osakuid. Pensionikonto puudumisel tuleb pensionikonto avamiseks esitada vabatahtliku pensionifondi valikuavaldus. Pensionikonto olemasolu saab isik kontrollida Pensionikeskuse kodulehelt aadressil www.pensionikeskus.ee.

Vabatahtliku pensionifondi valikuavaldust saab vajadusel esitada SEB Panga või registri teiste kontohaldurite vahendusel. Registri kontohaldurite loetelu on avaldatud Pensionikeskuse kodulehel aadressil www.pensionikeskus.ee/meist/kontohaldurite-nimekiri.

7.1.2 Osakute väljalaske käik

Osakute väljalase on avalik. Osakute väljalase ei ole ajaliselt piiratud ning nende emissioonimahtu ega väljalastavate osakute arvu kindlaks ei määrata.

Osakute väljalaset korraldab registripidaja. Osakute omandamiseks tuleb väljalaske korraldajale esitada ostutaotlus, mida saab teha SEB Panga või registri muu kontohalduri kaudu.

Ostutaotluse esitamisega fondi kinnitab osakuomanik, et ta on prospekti ja asjaomase fondi tingimustega vajalikul määral tutvunud, nendega nõus ja kohustub neid järgima.

Ostutaotluseks on vormikohane maksekorraldus või püsikorraldus, mille alusel taotleja kannab investeeringsumma registripidaja arvelduskontole kindlaksmääratud krediidiasutuses (edaspidi: Pensionikeskuse konto).

Makse- või püsikorraldus esitatakse konkreetse pensionifondi osakute ostuks. Soovides omandada SEB vabatahtlike pensionifondide osakuid, tuleb makse- või püsikorraldusel näidata järgmised tingimused:

Makse saaja:	AS Pensionikeskus
Saaja konto (Pensionikeskuse konto):	Swedbank EE362200221067235244 SEB Pank EE141010220263146225 Luminor Bank EE961700017004379157 LHV Pank EE547700771002908125
Makse selgitus:	Märgitakse töötluskoode, milleks on 30101119828, ning komaga eraldatult asjaomase fondi ISIN-kood, <u>vastavalt alljärgnevale teabele</u> :
Makse selgitus SEB III samba pensionifondi 65+ osakute omandamise korral:	30101119828,EE3600008934
Makse selgitus SEB III samba pensionifondi 18+ osakute omandamise korral:	30101119828,EE3600074076
Viitenumber:	Taotleja pensionikonto number. Tööandjapensioni makset tegeva tööandja jaoks koostatakse viitenumber töötaja pensionikonto numbrist, tööandja registrikoodist ning kontrolljärgust.
Viitenumber	99XXXXXXXXXX Näiteks: 99800123456
Viitenumber tööandjapensioni makset tegevale tööandjale:	99XXXXXXXXXXRRRRRRRRK, kus 99XXXXXXXXXX on pensionikonto number, RRRRRRRR on tööandja registrikood ja K on kontrolljärk Näiteks: 99800123456101119820
Summa	Näidatakse fondi investeeritav rahasumma

Alternatiivse võimalusena, näiteks ülekande tegemisel välismaalt, saab maksekorralduse edastada ka ilma viitenumbrita, järgmistel tingimustel:

Makse saaja:	AS Pensionikeskus
Saaja konto (Pensionikeskuse konto):	Swedbank EE362200221067235244 SEB Pank EE141010220263146225 Luminor Bank EE961700017004379157 LHV Pank EE547700771002908125
Makse selgitusse:	Märgitakse töötluskoode, milleks on 30101119828, komaga eraldatult ning eelneva tunnusega „IK:“ tähistatud pensionikonto omaniku Eesti isikukood ning komaga

	eraldatult asjaomase fondi ISIN-kood, <u>vastavalt alljärgnevatele näidetele:</u>
Makse selgitus SEB III samba pensionifondi 65+ osakute omandamise korral:	30101119828,IK:48301020304,EE3600008934
Makse selgitus SEB III samba pensionifondi 18+ osakute omandamise korral:	30101119828,IK:48301020304,EE3600074076
Viitenumber	<u>Viitenumbrit ei märgita</u>
Summa	Näidatakse fondi investeeritav rahasumma

Ühe makse- või püsikorraldusega saab omandada ühe fondi osakuid, mille ISIN-kood on märgitud makse selgitusse. Kui soovitakse omandada mitme eri fondi osakuid, tuleb iga fondi kohta esitada eraldi maksekorraldus.

Vabatahtlikkesse pensionifondidesse mugavaks investeerimiseks võib pensionikoguja esitada valikuavalduse. Valikuavaldus tuleb igal juhul esitada registris pensionikonto avamiseks. Vabatahtliku pensionifondi valikuavaldusel märgitakse üks või mitu vabatahtlikku pensionifondi, mille osakuid igakordse sissemakse laekumisel omandatakse ja igakordse sissemakse summa jaotuse osakaal valitud fondide vahel. Valikuavaldust võib vajadusel igal ajahetkel muuta, esitades uue valikuavalduse.

Valikuavaldus esitatakse registripidajale SEB Panga või registri muu kontohalduri kaudu.

Kui makse selgitusse on märgitud konkreetse fondi ISIN-kood, omandatakse alati selle fondi osakuid, mille ISIN-kood on toodud makse selgituses, isegi siis, kui taotleja on esitanud vabatahtliku pensionifondi valikuavalduse ning valinud valikuavalduses muu pensionifondi.

Kui makse selgitusse konkreetse fondi ISIN-koodi ei märgita, jaguneb makse valikuavaldusega valitud fondide vahel, valikuavaldusel näidatud osakaaludes. Kui taotleja ei ole vabatahtliku pensionifondi valikuavaldust esitanud, tagastatakse makse saatjale.

7.1.3 Osakute väljalaske tingimused

Osak lastakse välja väljalaskehinnaga, milleks on osaku puhaskväärtus. Osakute väljalaskel ei võeta väljalasketasu. Osakute väljalaskehind määratakse vastava ostutaotluse laekumise päeva kohta arvatud puhaskväärtuse alusel.

Ostutaotluse laekumise päevaks (T) on päev, millel ostutaotlus laekub registripidajale. Ostutaotlust peetakse registripidajale laekunuks, kui ostutaotluse alusel fondi investeeritav rahasumma on kantud (st. laekunud) Pensionikeskuse kontole. Kui see ülekanne toimub pärast kella 16.00 (nn *cut-off* aeg ehk ostutaotluse esitamise piirae), siis arvatakse, et ostutaotlus laekus järgneval arvelduspäeval. Lühendatud tööpäevadel (töölepingu seaduse § 53), samuti muudel õigusaktidega kehtestatud või registripidaja poolt määratud päevadel võib ostutaotluse esitamise piirae olla tavapärasest varasem.

Taotleja peab arvestama, et rahakanne Pensionikeskuse kontole sõltub muuhulgas pankadevahelise arvelduse kiirusest ja võib võtta aega. Seetõttu soovitame võimalusel esitada ostutaotlus aegsasti enne kella 16.00. Vastasel juhul võib juhtuda, et rahakanne jõuab registripidaja arvelduskontole hilinemisega ja ostutaotluse laekumise päev lükkub seetõttu järgnevale arvelduspäevale.

Väljalastavate osakute arv saadakse, kui ostutaotluse alusel investeeritav rahasumma jagatakse osakute väljalaskehinnaga. Juhul kui jagamise tulemus ei ole täisarv, lastakse välja vastav murdosak. Ostutaotluse alusel väljalastavad osakud kantakse taotleja pensionikontole ostutaotluse laekumisele järgneval (T+1) arvelduspäeval.

Osak arvatakse väljalastuks ja kõik sellest tulenevad õigused tekkinuks osaku registreerimisega taotleja pensionikontol.

7.1.4 Osakute väljalaske peatamine

Fondivalitseja peab peatama osakute väljalaske, kui osakute väljalase kahjustaks oluliselt osakuomanike huve või fondi korrapärasust valitsemist. Osakute väljalaske võib peatada kuni kolmeks kuuks. Osakute väljalaske peatamise tähtaega võib pikendada Finantsinspektsiooni nõusolekul.

Osakute väljalaskmise peatamisest ja selle põhjustest peab fondivalitseja viivitamata teavitama Finantsinspektsiooni. Lisaks avaldab fondivalitseja viivitamata teate väljalaske peatamisest SEB kodulehel aadressil www.seb.ee.

Finantsinspektsioon võib oma ettekirjutusega kohustada fondivalitsejat osakute väljalaske peatama, kui on kahtlus, et osakute väljalaske või avaliku pakkumise kohta õigusaktides sätestatud nõudeid on rikutud, või kui on sellise rikkumise oht või osakute väljalaske peatamine on muudel põhjustel vajalik osakuomanike õigustatud huvide kaitseks.

7.2 OSAKUTE TAGASIVÕTMINE

7.2.1 Üldsätted

Fondist tehakse väljamakseid osakute tagasivõtmisel. Osakuomanikul on igal ajal õigus nõuda osakute tagasivõtmist.

7.2.2 Osakute tagasivõtmise kord

Osakute tagasivõtmiseks tuleb osakuomanikul esitada vabatahtlikust pensionifondist väljamakse avaldus (edaspidi: tagasimüügitaotlus). Tagasimüügitaotluse saab osakuomanik esitada SEB Panga või registri muu kontohalduri kaudu.

Tagasimüügitaotluses tuleb muuhulgas ära näidata:

- fondi nimetus, mille osakute tagasivõtmist soovitakse;
- tagasi võetavate osakute arv
- pangakonto andmed väljamakse saamiseks.

7.2.3 Osakute tagasivõtmise tingimused

Osak võetakse tagasi tagasivõtmishinnaga. Osaku tagasivõtmishinnaks on osaku puhasväärtus, millest võidakse maha arvestada tagasivõtmistasu. Osakute tagasivõtmishind arvutatakse vastava tagasimüügitaotluse laekumise päeva kohta arvutatud puhasväärtuse alusel.

Tagasimüügitaotluse laekumise päevaks (T) on päev, millel tagasimüügitaotlus laekub registripidajale. Kui see toimus pärast kella 16.00 (nn *cut-off* aeg ehk tagasimüügitaotluse esitamise piiraeg) või arvelduspäevaks mitteoleval päeval, siis laekub tagasimüügitaotlus registripidajale järgmisel arvelduspäeval. Lühendatud tööpäevadel (töölepingu seaduse § 53), samuti muudel õigusaktidega kehtestatud või registripidaja poolt määratud päevadel võib tagasimüügitaotluse esitamise piiraeg olla tavapärasest varasem.

Taotleja peab arvestama, et taotluse laekumine registripidajale võib teatud juhtudel võtta aega. Seetõttu soovitame võimalusel esitada tagasimüügitaotlus aegsasti enne kella 16.00. Vastasel juhul võib juhtuda, et tagasimüügitaotlus jõuab registripidajale hilinemisega ja tagasimüügitaotluse laekumise päev lükkub seetõttu järgnevale arvelduspäevale.

Osakuomanikule väljamakstav summa saadakse tagasi võetavate osakute arvu korrutamisel tagasivõtmishinnaga. Väljamakstavast summast peetakse kinni tulumaks õigusaktidega ettenähtud korras.

Kui tingimustes ei ole sätestatud teisiti, siis tehakse tagasimüügisumma väljamakse tagasimüügitaotluse laekumise päevale järgneval kolmandal arvelduspäeval (T+3). Tagasimüügisumma väljamakse tegemisega samal ajal kustutatakse tagasi võetavad osakud osakuomaniku pensionikontolt (väärtpaberikontolt).

Juhul kui ühel ja samal arvelduspäeval laekunud tagasimüügitaotluste (sh tagasivõtmise avalduste ja osakute vahetamise avalduste) rahaline koguväärtus ületab 5% fondi vara väärtusest, on fondivalitsejal õigus maksta tagasimüügisummad vastavate tagasimüügitaotluste alusel välja hiljemalt tagasimüügitaotluste laekumise päevale järgneval kümnendal arvelduspäeval (T+10). Juhul, kui fondivalitseja on otsustanud tagasimüügisumma väljamakse vastaval arvelduspäeval laekunud tagasimüügitaotluste osas edasi lükata, ei mõjuta see järgnevatel päevadel laekunud tagasimüügitaotluste täitmist – need täidetakse tavapärasel korras, välja arvatud juhul, kui käesolevas punktis sätestatud asjaolud korduvad.

Kogumispensioni kindlustuslepingu sõlmimisel korraldab deponoorium kooskõlastatult kindlustusandjaga osakute tagasivõtmise ning täiendava kogumispensioni kindlustuslepingus ettenähtud kindlustusmaks ülekandmise kindlustusandjale kahe kuu jooksul tagasimüügitaotluse laekumise päevast.

7.2.4 Osakute tagasivõtmise peatamine

Osakute tagasivõtmine peatatakse fondivalitseja otsusega või Finantsinspektsiooni ettekirjutuse alusel.

Fondivalitseja võib oma otsusega kuni kolmeks kuuks peatada osakute tagasivõtmise, kui fondi vara puhasväärtuse arvutamine on takistatud, fondi kontodel olevast rahast ei piisa osakute tagasivõtmishinna väljamaksmiseks või selle väljamaksmisega kahjustataks fondi korrapäraselt valitsemist ning kui fondi väärtpabereid ja muud vara ei ole võimalik viivitamata müüa või sellega kahjustataks oluliselt teiste osakuomanike huve.

Osakute tagasivõtmise peatamise kohta avaldab fondivalitseja viivitamata teate SEB kodulehel aadressil www.seb.ee.

Ajal, mil osakute tagasivõtmine on peatatud, ei tohi ühtegi osakut välja lasta ega tagasi võtta, seal hulgas ei tohi teha osakute vahetustehinguid.

7.3 OSAKUTE PÄRIMINE

Osakud on päritavad. Osakuomaniku surma korral on pärijal õigus nõuda kõigi päritud osakute või nendest osa kandmist pärija pensionikontole või osakute tagasivõtmist. Väljamakse saamiseks või osakute ülekandmiseks esitab osakuomanik SEB Panga või registri muu kontohalduri vahendusel kontohalduri kehtestatud vormis fondivalitsejale avalduse, milles märgitakse õigusaktides ettenähtud andmed.

Juriidilisest isikust pärijal on õigus iga tema päritud osaku kohta nõuda rahalise väljamakse tegemist nõude esitamise päeva tagasivõtmishinna ulatuses. Juriidilisest isikust pärija saab rahalise väljamakse tegemise nõude esitada ühe aasta jooksul pärast seda, kui on tõestatud pärimistunnistus tema pärimisõiguse kohta, aga mitte hiljem kui kümme aastat pärast pärandi avanemist. Tähtaja jooksul välja nõudmata raha jääb fondi ja vastavad osakud tühistatakse.

7.4 OSAKUTE VAHETAMINE

Osakuomanikul on õigus vahetada talle kuuluvaid osakuid mõne teise vabatahtliku pensionifondi osakute vastu. Osakute vahetamist teise vabatahtliku pensionifondi osakute vastu korraldab registripidaja tingimustes ettenähtud tähtaegadel ja korras. Osakute vahetamiseks tuleb osakuomanikul esitada vabatahtliku pensionifondi osakute vahetamise avaldus. Avalduse saab osakuomanik esitada SEB Panga või registri muu kontohalduri kaudu.

Osakute vahetamise protseduuri ja tingimusi kirjeldatakse lähemalt vastava fondi tingimuste osas 8.

8. TASUD JA KULUD

8.1 OSAKUTE VÄLJALASKEL JA TAGASIVÕTMISEL MAKSTAVAD TASUD

Osakute väljalaskel ei võeta väljalasketasu.

Osak võetakse tagasi tagasivõtmishinnaga. Osaku tagasivõtmishinnaks on osaku puhasväärtus, millest võidakse maha arvestada tagasivõtmistasu. Kehtivaks tagasivõtmistasu määraks on mõlema fondi puhul 1% osaku puhasväärtusest. Tagasivõtmistasu ei võeta osakute vahetamisel fondivalitseja valitsetava teise vabatahtliku pensionifondi osakute vastu.

Osakuomaniku kanda võivad jääda ka võimalikud teenustasud vabatahtliku pensionifondi valikuavalduse, tagasimüügitaotluse, osakute vahetamise avalduse ja maksekorralduse esitamise eest, juhul kui need on õigusaktidega lubatud ja vastava vahendaja või muu teenuseosutaja poolt kehtestatud.

8.2 FONDI ARVEL MAKSTAVAD TASUD

8.2.1 Valitsemistasu

Fondi arvel makstakse fondivalitsejale igakuist valitsemistasu, mille määraks on SEB III samba pensionifondi 65+ puhul 0,85% ning SEB III samba pensionifondi 18+ puhul 0,95% aastas 365-päevase aasta baasil vastava fondi vara väärtusest, millest on maha arvatud nõuded selle fondi vastu⁷.

Valitsemistasu kajastatakse igapäevaselt fondi kohustusena ja arvestusperioodi jooksul kogunenud valitsemistasu makstakse fondivalitsejale välja järgneva kuu viiendaks arvelduspäevaks.

8.2.2 Depootasu

Fondi arvel makstakse SEB Pangale depooteenuste eest igakuist depootasu, mille aastaseks piirmääraks on mõlema fondi puhul kuni 0,07076% (sisaldab käibemaksu). Depootasu suurus sõltub fondivalitseja valitsetavate kõigi pensionifondide (nii kohustuslikud kui vabatahtlikud pensionifondid) vara summaarsest puhasväärtusest. Depootasu on seda väiksem, mida suurem on kõigi pensionifondide vara puhasväärtus. Depootasu määr leitakse kord kalendriaastas, võttes aluseks 1. jaanuarile järgneva teise tööpäeva vara puhasväärtuse ning seda rakendatakse alates sama aasta 1. veebruarist. Depootasu vähendamise täpsed põhimõtted ja kord on sätestatud depoolepingus.

Kehtiv depootasu määr on 0,07076% (sisaldab käibemaksu).

NB! Fondide vara puhasväärtuse vähenedes võib depootasu võrreldes eelmise perioodiga ka tõusta, kuni ülalsätestatud piirmäärani.

Depootasu arvestatakse 365-päevase aasta baasil fondi vara igapäevasest väärtusest, millest on maha arvatud nõuded fondi vastu⁸. Fondi kohta makstav depootasu ei või olla väiksem kui 231,80 eurot kuus (sisaldab käibemaksu).

Depootasu kajastatakse igapäevaselt fondi kohustusena ning kalendrikuu jooksul kogunenud depootasu makstakse depositooriumile välja järgneva kuu viiendaks arvelduspäevaks.

8.2.3 Fondi valitsemisega otseselt seotud kulud

Fondi arvel tasutakse samuti fondi arvel laenu võtmisega seotud kulud, tehingukulud ja tingimustes sätestatud muud kulud, mis on otseselt seotud asjaomase fondi valitsemisega.

⁷ Nõuded fondi vastu ei sisalda tasu arvestuse päeva valitsemis- ega depootasu.

⁸ Nõuded fondi vastu ei sisalda tasu arvestuse päeva valitsemis- ega depootasu.

8.2.4 Likvideerimiskulud

Fondi võimaliku likvideerimise korral võib fondi arvel katta fondi likvideerimise kulusid kuni 2% ulatuses fondi vara puhasväärtusest fondi likvideerimise otsuse vastuvõtmise päeva seisuga. Fondi likvideerimise kulude piirmäär määratakse fondi likvideerimise otsuses.

8.2.5 Fondi arvel makstavate kulude piirmäär

Majandusaasta jooksul vastava fondi arvel makstavad tasud ja muud kulutused, välja arvatud likvideerimiskulud, ei või kalendriaasta kohta kokku ületada SEB III samba pensionifondi 65+ puhul 1,5% ja SEB III samba pensionifondi 18+ puhul 2% fondi vara keskmisest väärtusest vastaval kalendriaastal, kui õigusaktidega ei ole kehtestatud väiksemat piirmäära.

8.3 MUUD KULUD

Punktis 8.2 nimetatud kulud, mis kaasnevad fondi valitsemisega, nagu fondi aruannete auditeerimisega ja fondi puudutava teabe avaldamisega seotud kulud kannab fondivalitseja oma arvel.

8.4 ÜLEVAADE FONDI ARVEL MAKSTUD TASUDE JA KAETUD KULUDE JAGAMISE KOKKULEPETEST NING NENDEGA SEOTUD VÕIMALIKE HUVIDE KONFLIKTIDE VÄLTIMISEST

8.4.1 Fondi arvel teistesse investeerimisfondidesse tehtud investeeringutelt saadud valitsemistasu tagasimaksed

Kui fondivalitseja on sõlminud kolmandate isikutega (s.h SEB gruppi kuuluva teise fondivalitsejaga) kokkuleppeid, mille kohaselt fondivalitsejale makstakse fondi arvel selle kolmanda isiku turustatavatesse või valitsetavatesse investeerimisfondidesse investeeritud summadelt tagasi osa või kogu valitsemistasu või muu tasu (nn *retrocession fee*, *rebate*, *trailer fee* vms.), kannab fondivalitseja sellised tagasimaksed täies ulatuses asjaomasesse fondi.

Kui fondi arvel omandatakse või müüakse SEB gruppi kuuluvate teiste fondivalitsejate valitsetavate investeerimisfondide fondiosakuid, ei või vastav fondivalitseja võtta fondiosakute väljalaske- ega tagasivõtmistasu.

8.4.2 Fondivalitsejale makstud valitsemistasu

Fondilt saadud valitsemistasu arvel kannab fondivalitseja mitmeid fondi valitsemisega seotud kulutusi, mille tasumine on seaduse, tingimuste või prospekti kohaselt pandud fondivalitsejale (vt punkt 8.3). Fondivalitseja võib lisaks anda fondi valitsemisega seotud ülesandeid edasi kolmandatele isikutele, mille eest tasub fondivalitseja samuti fondilt saadava valitsemistasu arvel. Olulise osa selliste kulutuste aluseks olevatest teenustest osutavad tavaliselt fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad isikud, mistõttu võib lihtsustatult väita, et valitsemistasu jaotatakse SEB gruppi kuuluvate eri isikute vahel.

Samasse gruppi kuuluvate isikute vahel osutatud teenuste eest makstavad tasud alluvad nn siirdetasude (siirdehindade) reeglitele ning nende suurus ja maksmise tingimused vastavad turutingimustele.

8.4.3 Huvide konfliktide vältimise põhimõtted

Fondivalitseja teeb kõik endast mõistlikult oleneva, et vältida fondi valitsemisel huvide konflikti tekkimist fondivalitseja ja fondi või osakuomanike vahel. Huvide konflikti tekkimisel lähtub fondivalitseja esmajoones fondi ja osakuomanike huvidest. Kui huvide konflikti ei õnnestu mõistlikult vältida ega fondi ja osakuomanike huvidest lähtuvalt lahendada, avalikustab fondivalitseja sellekohase teabe prospektis või SEB kodulehel aadressil www.seb.ee/investorkaitse.

Täpsem teave võimalikest huvide konfliktide olukordadest ning nende vältimiseks rakendatud meetmetest on kättesaadav SEB kodulehelt aadressil www.seb.ee/investorkaitse.

9. FONDI PUUDUTAVA TEABE AVALDAMINE

Fondivalitseja teeb oma asukohas ja SEB kodulehel aadressil www.seb.ee/fondikursid fondi kohta kättesaadavaks järgmised andmed ja dokumendid:

1. tingimused;
2. prospekt;
3. põhiteave;
4. viimane majandusaasta aruanne;
5. puhasväärtuse määramise kord;
6. andmed kehtivate valitsemis- ja depootasu määrade kohta;
7. andmed fondivalitseja osaluse suuruse kohta fondis;
8. õigusaktidega ettenähtud muud andmed või dokumendid;

Lisaks on osakuomanikel igal arvelduspäeval tavalise tööaja piires võimalus tutvuda ülalnimetatud andmete ja dokumentidega ka fondivalitseja asukohas.

Fondi majandusaasta aruanne koostatakse ja avaldatakse SEB kodulehel aadressil www.seb.ee/fondikursid hiljemalt neli kuud pärast majandusaasta lõppu. Osakuomaniku või osakute omandaja nõudmisel väljastatakse talle fondivalitseja asukohas tasuta ärakiri fondi viimasest aastaaruandest, tingimustest, prospektist või põhiteabest.

Fondi osaku puhasväärtus ning osaku väljalaske- ja tagasivõtmishind avaldatakse SEB kodulehel aadressil www.seb.ee/fondikursid igal arvelduspäeval viivitamata pärast igakordset osaku puhasväärtuse määramist, kuid mitte hiljem kui kell 12.00.

Fondi puudutavaid teateid avaldatakse vajaduse korral trükiajakirjanduses. Vastav teave avaldatakse ajalehes Eesti Päevaleht. Trükiajakirjanduses avaldatav teave avaldatakse samal ajal ka SEB kodulehel aadressil www.seb.ee.

Lisateabe saamiseks palume helistada SEB klienditoe telefonil 665 5100 või võtta meiega ühendust **Skype'i teel (kasutajanimi: seb.eesti)**.

10. TINGIMUSTE JA PROSPEKTI MUUTMINE

10.1 TINGIMUSTE MUUTMINE

Tingimuste muutmise otsustab fondivalitseja juhatus omal äranägemisel, sealhulgas võidakse muuta ka olulisi tingimusi, mis puudutavad näiteks osakutest tulenevaid õigusi või fondiga seotud tasusid. Tingimuste muudatused tuleb kooskõlastada Finantsinspeksiooniga, välja arvatud juhul kui muudetakse üksnes neid sätteid, mida asjajamane fond on kohustatud muutma tulenevalt õigusaktides tehtud muudatustest või millega tehakse tingimustes parandusi või muudatusi, mis ei mõjuta osakuomanike õigusi ja kohustusi või mis on osakuomanike suhtes soodustava iseloomuga, nagu osakuomanike arvel makstavate tasude või kulude piirmäära alandamine.

Fondivalitseja avaldab muudetud tingimused koos asjakohase teatega tingimuste muutmise kohta SEB kodulehel aadressil www.seb.ee. Muudatused, mis tuleb Finantsinspeksiooniga kooskõlastada, jõustuvad pärast ühe kuu möödumist teate avaldamisest, kui teates ei ole sätestatud teisiti. Muud tingimuste muudatused jõustuvad vastavas teates näidatud ajal.

10.2 PROSPEKTI MUUTMINE

Prospekti muutmise otsustab fondivalitseja juhatus. Muudetud prospekt avalikustatakse viivitamata pärast selle Finantsinspeksioonile teadmiseks esitamist.

Prospekti muudatused jõustuvad ja prospekti alusel võib alustada fondi pakkumist pärast prospekti avalikustamist SEB kodulehel aadressil www.seb.ee/fondikursid. Prospekti olulise muutmise korral avaldatakse prospekti muutmise kohta eraldi teade SEB kodulehel aadressil www.seb.ee. Prospekti muudatused jõustuvad sel juhul pärast ühe kuu möödumist teate avaldamisest, kui teates ei ole sätestatud teisiti.

Finantsinspeksioon võib oma ettekirjutusega nõuda prospekti muutmist ja muudatuste avalikustamist, kui prospekt ei vasta tingimustes või õigusaktides sätestatud tingimustele.

11. FONDI LIKVIDEERIMINE, ÜHINEMINE, ÜMBERKUJUNDAMINE JA JAGUNEMINE

11.1 FONDI LIKVIDEERIMINE

Fondi likvideerimise otsustab fondivalitseja juhatus või deponoorium, kui fondi valitsemine on õigusaktides sätestatud põhjustel üle läinud deponooriumile. Fondi likvideerimise võib otsustada üksnes juhul, kui fondi valitsemise üleandmine teisele fondivalitsejale IFS-s sätestatud korras ei ole olnud võimalik.

Fondi likvideerimiseks peab fondi likvideerija taotlema Finantsinspeksioonilt sellekohase loa. Viivitamata pärast likvideerimisloa andmise otsusest teadasaamist avaldatakse teade fondi likvideerimise kohta SEB kodulehel aadressil www.seb.ee.

Fondi likvideerimisel võõrandab likvideerija võimalikult kiiresti ja osakuomanike huvisid järgides fondi vara, nõuab sisse fondi võlad ja rahuldab fondi võlausaldajate nõuded. Fondi likvideerimise käigus võib fondi arvel teha üksnes tehinguid, mis on vajalikud fondi likvideerimiseks. Likvideerimisel vara võõrandamisest saadud vahendeid võib paigutada rahaturuinstrumentidesse või krediitiasutuse hoiustesse, millesse on lubatud investeerida eurofondidel. Tehinguid tuletisinstrumentidega võib teha üksnes vara väärtuse kõikumisest tulenevate riskide maandamiseks.

Pärast kõigi likvideerimistoimingute tegemist kinnitab likvideerija fondi lõppbilansi ja vara jaotamise kava ning avaldab seejärel viivitamata teate jaotamisele kuuluva vara jaotamise kohta SEB kodulehel aadressil www.seb.ee.

11.2 FONDI ÜHINEMINE

Fond võib ühineda üksnes teise vabatahtliku pensionifondiga, mis ei ole tööandja pensionifond.

Ühinemisotsuse teeb fondivalitseja juhatus. Fondi ühinemiseks peab fondivalitseja taotlema Finantsinspeksioonilt loa. Viivitamata pärast ühinemisloa saamist avalikustatakse teade fondi ühinemise kohta SEB kodulehel aadressil www.seb.ee. Lisaks esitatakse fondi osakuomanikele fondi ühinemise asjaolude kohta ühinemise teave, mis võimaldab osakuomanikel hinnata ühinemise mõju ja osakute tagasivõtmise või vahetamise õiguse kasutamise vajadust. Ühinemise teave esitatakse investoritele hiljemalt 30 kalendripäeva enne ühinemise jõustumise kuupäeva.

11.3 FONDI JAGUNEMINE VÕI ÜMBERKUJUNDAMINE

Fondi jagunemine ei ole lubatud. Tingimusi ei või muuta selliselt, et vastav fond ei ole enam vabatahtlik pensionifond.

12. FONDIVALITSEJA

12.1 ÜLDANDMED

Fondide fondivalitseja on AS SEB Varahaldus (rg-kood 10035169), mis asutati 22. mail 1996. Fondivalitseja asub ja tegutseb aadressil Tornimäe 2, 15010 Tallinn, Eesti Vabariik.

Fondivalitsejale väljastati 10. aprillil 2002 tähtajatu tegevusluba F-4/0011, mis annab lisaks investeerimisfondide (seal hulgas nii vabatahtlike kui ka kohustuslike pensionifondide) valitsemise õigusele õiguse osutada IFS § 307 lõike 1 punktides 1 ja 2 nimetatud teenuseid.

Fondivalitseja 100% aktsiate omanik on *SEB Life and Pension Baltic SE*. Prospekti koostamise ajal on fondivalitseja aktsiakapitali suurus 3 035 803.31 eurot.

Fondivalitseja tegevuse üle teostab järelevalvet Finantsinspeksioon.

Täpsemat teavet fondivalitseja kohta saab SEB kodulehelt aadressil www.seb.ee/seb-st/seotud-ettevotted/seb-varahaldus.

12.2 FONDIVALITSEJA NÕUKOGU

Fondivalitseja nõukogu on neljaliikmeline järgmises koosseisus:

- Pontus Mikael Bergekrans (nõukogu esimees) – *SEB Division Life* juhtkonna liige, *SEB Pension & Försäkring AB* investeringute juht (*Chief Investment Officer* ehk CIO);
- Allan Parik – SEB Panga juhatuse esimees;
- Arnolds Culkstens – *SEB Life and Pension Baltic SE* juhatuse esimees;
- Ainar Leppänen – SEB Panga juhatuse liige, jaepanganduse valdkonna juht.

12.3 FONDIVALITSEJA JUHATUS

Fondivalitseja juhatus on kaheliikmeline järgmises koosseisus:

- Gert Vilms – juhatuse liige alates 2021. aasta septembrist. Varem töötanud SEB Elu- ja Pensionikindlustuses finantsjuhina ja *SEB Life and Pension Baltic'us investeringute juhina*. Omandanud bakalaureuse kraadi ärijuhtimises *Brigham Young University's*;
- Imanta Hütt – juhatuse liige alates 2013. Varem töötanud SEB Panga õigusdivisjonis juristina ning olnud ka varasemalt SEB Varahalduse juhatuse liige. Lõpetanud Tartu Ülikooli õigusteaduskonna.

12.4 FONDIVALITSEJA VALITSETAVAD TEISED INVESTEERIMISFONDID

12.4.1 II samba pensionifondid (aktiivse investeerimisstrateegiaga)

SEB pensionifond 18+ – kohustuslik pensionifond, mille varast võib aktsiariskiga instrumentide osakaal võimenduse kasutamisel ulatuda kuni 110%-ni fondi vara puhasväärtusest.

SEB pensionifond 55+ – kohustuslik pensionifond, mille vara investeeritakse kuni 100% ulatuses aktsiariskiga instrumentidesse, ülejäänud aga peamiselt võlainstrumentidesse ja hoiustesse.

SEB pensionifond 60+ – kohustuslik pensionifond, mille vara investeeritakse kuni 75% ulatuses aktsiariskiga instrumentidesse, ülejäänud aga peamiselt võlainstrumentidesse ja hoiustesse.

SEB pensionifond 65+ – kohustuslik pensionifond, mille vara investeeritakse peamiselt võlainstrumentidesse ja hoiustesse. Kokku kuni 20% ulatuses võib fondi vara investeerida ka aktsiatesse, kinnisasjadesse ja muudesse tingimustega lubatud instrumentidesse.

12.4.2 II samba pensionifondid (passiivse investeerimisstrateegiaga)

SEB pensionifond indeks – kohustuslik pensionifond, mille vara investeeritakse passiivset investeerimisstrateegiat rakendades kuni 100% ulatuses aktsiariski kandvatesse väärtpaberitesse.

12.4.3 III samba pensionifondid (passiivse investeerimisstrateegiaga)

SEB kliimatuleviku pensionifond indeks – vabatahtlik pensionifond, mille vara investeeritakse passiivset investeerimisstrateegiat rakendades kuni 100% ulatuses aktsiariski kandvatesse väärtpaberitesse ning mis edendab oma tegevuses eelkõige süsinikuheitmete jalajälje vähendamist või kliimamuutustest tulenevate negatiivsete tagajärgede vähendamist.

12.5 FONDIVALITSEJA TASUSTAMISE REEGLID

Fondivalitseja töötasupoliitika lähtub asjaomastes õigusaktides sätestatud nõuetest ja SEB grupis kehtestatud põhimõtetest. Fondivalitseja töötasu struktuur baseerub põhitasul (kindlaksmääratud igakuine tasu). Lisaks võib töötasustruktuur sisaldada tulemustasu, tööandjapensionit ja muid soodustusi. Fondivalitseja töötasupoliitika kinnitab fondivalitseja nõukogu, arvestades mõistlikku tasakaalu põhitasu ja tulemustasu vahel. Fondivalitsejas ei ole loodud töötasukomiteed.

Täpsemat teavet fondivalitseja tasustamispõhimõtete kohta saab tasuta fondivalitseja asukohast ja SEB kodulehelt aadressil www.seb.ee/varahaldus-tasustamine. Osakuomaniku taotluse korral tehakse tasustamise põhimõtete täielik kirjeldus tasuta kättesaadavaks paberil.

13. FONDIVALITSEJA ÜLESANNETE EDASIANDMINE

13.1 ÜLDTEAVE

Fondivalitseja võib fondi valitsemisega seotud tegevusi IFS-s sätestatud ulatuses ja korras kolmandatele isikutele edasi anda. Edasiandmine ei tohi põhjustada olukorda, kus fondivalitseja ei tegele enam fondi valitsemisega või ei oma selleks pädevust. Fondi valitsemisega seotud ülesannete edasiandmisest teavitab fondivalitseja viivitamata Finantsinspektsiooni, esitades ülesannete edasiandmise lepingu ära kirja. Ülesannete edasiandmine kolmandale isikule ei vabasta fondivalitsejat vastutusest seoses fondi valitsemisega.

Fondivalitseja võib kolmandatele isikutele edasi anda järgmisi fondi valitsemisega seotud tegevusi:

1. investeerimisotsuste tegemine fondi vara paigutamisel ning sellega tehingute tegemisel;
2. fondi vara investeerimisega seotud riskide juhtimine;
3. fondi vara arvestuse pidamine ja fondi raamatupidamise korraldamine;
4. osakuomanikele vajaliku teabe edastamine ja muu klienditeenindus, sealhulgas fondi osakuomanike kaebuste lahendamine;
5. fondi vara hindamine ja selle puhasväärtuse kindlaksmääramine, sealhulgas fondi vara kohta teabe ja aruannete esitamine;
6. fondi tegevuse õigusaktidele vastavuse jälgimine, sealhulgas asjakohase sisekontrolli süsteemi rakendamine fondi suhtes;
7. fondi tulu arvestamine;
8. osakute väljalaske ja tagasivõtmise korraldamine;
9. fondiga seotud dokumentide säilitamine;
10. osakute turustamise ja pakkumise korraldamine;
11. osakute registri pidamise korraldamine;
12. muud eelloetletud tegevustega otseselt seotud tegevused.

13.2 FONDIVALITSEJA EDASIA NTUD TEGEVUSED

SEB *Life & Pension*’ile on mõlema fondi osas edasi antud osakute turustamise ja pakkumise korraldamine ning osakuomanikele vajaliku teabe edastamine ja muu klienditeenindus, sealhulgas osakuomanike kaebuste lahendamine.

SEB Life and Pension Baltic SE Eesti filiaal (rg-kood 14857106) on Läti Vabariigis registreeritud Euroopa äriühinguna tegutseva elukindlustusseltsi Eesti filiaal, mis asub ja tegutseb aadressil Tornimäe 2, 15010 Tallinn, Eesti Vabariik. Täpsemat teavet SEB *Life & Pension*’i kohta saab SEB kodulehelt aadressil www.seb.ee/seb-st/seotud-ettevot-ted/seb-life-and-pension-baltic-se-eesti-filiaal.

SEB Pangale on mõlema fondi osas osaliselt või täielikult edasi antud järgmised tegevused:

1. osakute turustamise ja pakkumise korraldamine;
2. osakuomanikele vajaliku teabe edastamine ja muu klienditeenindus, sealhulgas fondi osakuomanike kaebuste lahendamine;
3. fondi tegevuse õigusaktidele vastavuse jälgimine, sealhulgas asjakohase sisekontrolli süsteemi rakendamine fondi suhtes.

Pensionikeskus korraldab:

1. osakute väljalaset ja tagasivõtmist;
2. osakute registri pidamist.

Pensionikeskus (rg-kood 14282597) on aktsiaselts, mis vastavalt väärtpaberite registri pidamise seadusele ja selle alusel antud õigusaktidele peab pensioniregistrit. Pensionikeskus asub ja tegutseb aadressil Tartu mnt 2, 10145 Tallinn, Eesti Vabariik. Täpsemat teavet Pensionikeskuse kohta saab aadressilt www.pensionikeskus.ee.

Järelevalvet Pensionikeskuse tegevuse üle teostab Eesti Finantsinspektsioon.

Järelevalvet SEB *Life and Pension Baltic SE* tegevuse üle teostab Läti Keskpank (*Latvijas Banka*), SEB *Life and Pension Baltic SE* Eesti filiaali kaudu osutatavate teenuste osas ka Eesti Finantsinspektsioon. Läti Keskpanga kohta saab täpsemat teavet veebilehelt www.bank.lv.

14. DEPOSITOORIUM

Fondi depositoorium on SEB Pank (rg-kood 10004252), mis asutati 15. detsembril 1992. SEB Panga peakontor asub ja tegutseb aadressil Tornimäe 2, 15010 Tallinn, Eesti Vabariik. Täpsemat teavet SEB Panga kohta saab SEB kodulehelt aadressil www.seb.ee.

SEB Pangal on tähtajatu krediidiasutuse tegevusluba, mis väljastati 12. jaanuaril 1993. Tegevusluba annab õiguse avalikkuselt hoiuste ja muude tagasimakstavate rahaliste vahendite kaasamiseks ning teiste krediidiasutuste seaduses sätestatud finantsteenuste osutamiseks, aga samuti väärtpaberituru seaduses sätestatud investeerimis- ja investeerimiskõrvalteenuste osutamiseks.

SEB Pank tegutseb universaalpangana võttes vastu hoiuseid, pakkudes arveldusteenuseid ning laenu- ja liisingu-teenuseid, osutades vara hoidmise ja valitsemise teenuseid ning investeerimisalase nõustamise teenuseid ja pak- kudes teisi finantsteenuseid ning investeerimis- ja investeerimiskõrvalteenuseid.

SEB Panga tegevuse üle teostab järelevalvet Finantsinspektsioon.

Depositooriumina täidab SEB Pank järgmisi ülesandeid:

1. hoiab fondi raha, väärtpabereid ja muud vara, mida on võimalik hoida, ülejäänud vara kohta peab arvestust;
2. arveldab fondi varaga tehtud tehinguid;

3. hoolitseb, et osakute väljalase, tagasivõtmine, tühistamine, hüvitamine ja vahetamine toimuks vastavalt õigusaktides ja tingimustes ettenähtud nõuetele;
4. hoolitseb, et fondi vara ja osakute puhasväärtust arvutataks vastavalt õigusaktidele ja asjaomase fondi tingimustele või prospektile;
5. tagab fondi tulu jaotamise vastavalt õigusaktidele ja asjaomase fondi tingimustele või prospektile;
6. täidab fondivalitseja korraldusi ning hindab nende vastavust õigusaktidele ja asjaomase fondi tingimustele või prospektile;
7. täidab muid ülesandeid vastavalt õigusaktides ja depolepingus sätestatule.

Lisaks eelnimetatud tegevustele kontrollib depositoorium fondi osakute vahetamise ning pensionilepingu sõlmimiseks või osakuomanikule väljamakse tegemiseks osakute tagasivõtmise vastavust õigusaktides, tingimustes ja prospektis kehtestatud nõuetele.

Depositoorium võib kolmandatele isikutele edasi anda ainult fondi vara hoidmisega seotud ülesandeid. Depositoorium kohustub valima kolmanda vastavaid isikuid vajaliku hoolsusega, et tagada nende usaldusvärsus. Depositoorium kontrollib enne ülesannete edasiandmist ja ka edaspidi, kas kolmanda isiku organisatsioonilise ja tehnilise korralduse tase ning finantsseisund on küllaldased edasiantud ülesannete täitmiseks. Ülesannete edasiandmine kolmandatele isikutele ei vabasta depositooriumit vastutusest õigusaktides ja depolepingus ettenähtud kohustuste täitmise eest.

Depositoorium on edasi andnud välisväärtpaberite⁹ hoidmisega seotud ülesanded kolmandatele isikutele, kes omakorda võivad vara hoidmisega seotud ülesanded edasi anda. Isikute nimekiri, kellele vara hoidmisega seotud ülesanded on edasi antud, on kättesaadav SEB kodulehelt aadressil www.seb.ee/investorkaitse.

Ülesannete edasiandmisel võib tekkida huvide konflikt, kui depositoorium on andnud edasi välisväärtpaberite hoidmisega seotud ülesanded depositooriumiga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvale isikule (nt depositooriumi emaettevõtja). Täpsem info võimalike huvide konfliktide ja nende maandamise meetmete kohta on kättesaadav SEB kodulehelt aadressil www.seb.ee/investorkaitse.

Kuigi SEB Pank täidab samal ajal nii fondi depositooriumi ülesandeid kui ka talle edasi antud fondivalitseja funktsioone (näiteks fondi raamatupidamine, fondi vara puhasväärtuse kindlaksmääramine jmt), on depositooriumi funktsiooni teostamine asutusesiseselt eraldatud SEB Pangale edasi antud fondivalitseja ülesannete täitmisest ning SEB Pank rakendab vajalikke administratiivseid, tehnilisi, õiguslikke ja organisatsioonilisi meetmeid ja süsteeme, et tagada eelnimetatud funktsioone teostavate struktuuriüksuste nõuetekohane ja eesmärgipärane tegutsemine ning vastastikune sõltumatus.

Osakuomaniku taotluse korral esitatakse talle ajakohastatud teave ülalkirjeldatud asjaolude kohta.

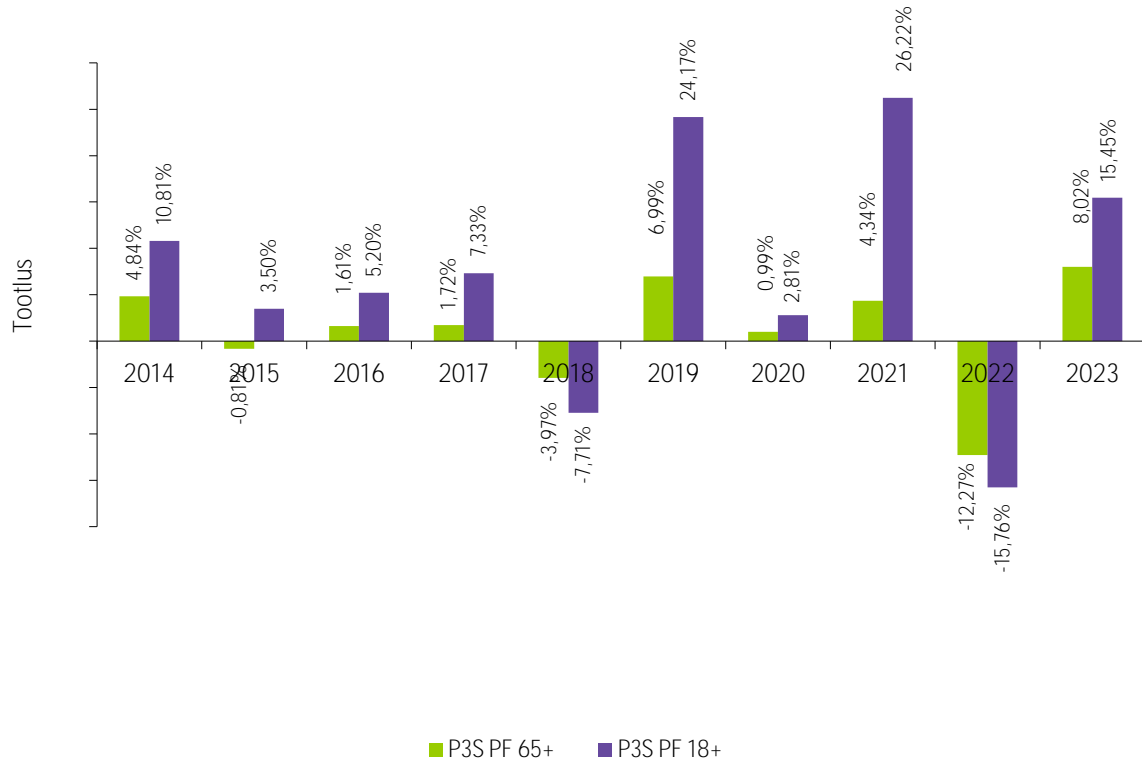
Gert Vilms
juhatuse liige
AS SEB Varahaldus

Imanta Hütt
juhatuse liige
AS SEB Varahaldus

⁹ Välisväärtpaber on välisriigi, rahvusvahelise organisatsiooni, välisriigis registreeritud juriidilise isiku, investeerimisfondi või varakogumi, millele ei ole omistatud juriidilise isiku staatust või välisriigi kodaniku poolt emiteeritud väärtpaber, mis ei ole registreeritud Eesti väärtpaberite registris.

LISA 1 SEB VABATAHTLIKE PENSIONIFONDIDE AASTATOOTLUSED

SEB vabatahtlike pensionifondide tootlus



Märkus: Graafikul esitatud tootlused on arvatatud aasta baasil osaku puhasväärtuse alusel. Täpsemat teavet fondide eelmiste perioodide tootluse kohta saab SEB kodulehelt www.seb.ee/fondikursid.

NB! Fondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega indikaatorit fondi järgmiste perioodide tootluse kohta.

Fondi vara investeerimisega kaasnevad alati mitmesugused riskid, mis võivad mõjutada investeeingu tootlust. Kuna fondi investeeingud võivad tuua nii kasumit kui ka kahjumit, ei ole osakuomanikele fondi investeeritud rahasumma väärtuse säilimine garanteeritud. Riskide realiseerumisel ja negatiivsete asjaolude kokkulangemisel võib osakuomanik kaotada olulise osa oma investeeingust. Täpsem ülevaade **fondiga seotud riskidest on esitatud prospekti osas „Riskid“**.

Kestlik investering on investering majandustegevusse, mis aitab saavutada mõnda keskkonnaalast või sotsiaalset eesmärki, tingimusel et investering ei kahjusta oluliselt üh-tegi keskkonnaalast või sotsiaalset eesmärki ning et investeerimis- objektiks olevad äriühingud järgivad häid juhtimistavasid.

ELi taksonoomia on klassifitseerimissüsteem, mis on sätestatud määruses (EL) 2020/852 ning millega kehtestatakse **keskkonnakestlike majandustegevuste** loetelu. Nimetatud määruses ei ole sätestatud sotsiaalselt kestlike majandustegevuste loetelu. Keskkonnaeesmärgiga kestlikud investeringud võivad olla taksonoomiaga kooskõlas või mitte.

Toote nimetus:

SEB III samba pensionifond 18+

Keskkonnaalased ja/või sotsiaalsed omadused

Juriidilise isiku tunnus:

549300RO9B2HZRM92O38

Kas sellel finantstootel on kestliku (jätkusuutliku) investeerimise eesmärk?

Jah

Ei

Sellega tehakse vähemalt järgmises ulatuses **kestlikke investeringuid, millel on keskkonnaalane eesmärk: ___%**

majandustegevustesse, mis kvalifitseeruvad ELi taksonoomia kohaselt keskkonnakestlikeks majandustegevusteks

majandustegevustesse, mis ei kvalifitseeru ELi taksonoomia kohaselt keskkonnakestlikeks majandustegevusteks

Sellega tehakse vähemalt järgmises ulatuses **kestlikke investeringuid, millel on sotsiaalne eesmärk: ___%**

Sellega **edendatakse keskkonnaalaseid/ sotsiaalseid omadusi** ning kuigi selle eesmärk ei ole kestlik investeerimine, on selle selliste kestlike investeringute minimaalne osakaal 0%,

millel on keskkonnaalane eesmärk ja mida tehakse majandustegevustesse, mis kvalifitseeruvad ELi taksonoomia kohaselt keskkonnakestlikeks majandustegevusteks

millel on keskkonnaalane eesmärk ja mida tehakse majandustegevustesse, mis ei kvalifitseeru ELi taksonoomia kohaselt keskkonnakestlikeks majandustegevusteks

millel on sotsiaalne eesmärk

Sellega edendatakse keskkonnaalaseid/sotsiaalseid omadusi, kuid



Milliseid keskkonnavalaseid ja/või sotsiaalseid omadusi see finantstoode edendab?

Fond edendab keskkonnavalaste ja sotsiaalsete (koos ES) eesmärkide ja lubaduste täitmist, mis on sätestatud rahvusvahelistes kohustustes, muuhulgas ÜRO säästva arengu eesmärgid (SDGs), Pariisi leping (PA).

Fond toetab rohepööret, investeerides muuhulgas puhtamatesse energiaalternatiividesse ja tehnoloogiatesse, rohelistesse hoonetesse või metsa. Fond on jätkuvalt avatud olulistele traditsioonilistele suure süsihappegaasi heitega sektoritele (energia, materjalid ja kommunaalteenused), et tagada stabiilne üleminek kestlikumale tulevikumajandusele.

Fondi poolt edendatavate keskkonnavalaste või sotsiaalsete omaduste saavutamise jälgimiseks ei ole määratud võrdlusalust.

Kestlikkuse näitajatega mõõdetakse, kuidas saavutatakse finantstootege edendatavad keskkonnavalased või sotsiaalsed omadused.

- **Milliseid kestlikkuse näitajaid kasutatakse selle finantstootege edendatavate keskkonnavalaste või sotsiaalsete omaduste saavutamise mõõtmiseks?**

Fondil on järgmised kestlikkuse näitajad:

- ESi omadustele vastavate varade osakaal, sealhulgas kestlikeks liigitatud investeringud
- vastuoluliste sektorite osakaal
- investeeritavate ettevõtete süsiniku intensiivsus

- **Millised on finantstootege osaliselt tehtavate kestlike investeringute eesmärgid ja kuidas aitavad kestlikud investeringud kaasa nende eesmärkide saavutamisele?**

Kuigi Fondil ei ole kestlike investeringute proportsioonide alammäära, võib fondis olla kestlikke investeringuid.

Kestlikud investeringud aitavad saavutada SDG-s sätestatud eesmarke, PA kliimaeesmarke ning keskkonnavalaseid ja sotsiaalseid eesmarke, mis on välja toodud Euroopa Liidu taksonoomia määruses (Taksonoomia) ja jätkusuutliku rahanduse avalikustamise määruses (SFDR), kuid pole nende eesmärkidega piiratud.

Näiteks võib fond teha kestlikke investeringuid, mille keskkonvaeesmärgid aitavad kaasa kliimamuutuste leevendamisele, püüdes piirata globaalset soojenemist tunduvalt alla 2°C võrreldes industriaalajastu eelse tasemega. Selle eesmärgi poole püüdlemisele aitab kaasa kasvuhoonegaaside heite (KHG) piiramine. Seda mõõdetakse ja jälgitakse muuhulgas selliste näitajate abil nagu KHG heide, CO₂ jalajälg, KHG heitemahukus, fossiilkütusesektoris tegutsevatesse äriühingutesse tehtud investeringud.

- **Kuidas kestlikud investeringud, mida finantstootege osaliselt kavatakse teha, ei kahjusta oluliselt ühtegi keskkonnavalast või sotsiaalset kestliku investeerimise eesmärki?**

Kestlikke investeringuid tehakse investeerides kas kestliku eesmärgiga kolmandate osapoolte fondidesse, aktsiatesse või võlakirjadesse.

Fond tugineb kolmandatest isikutest fondivalitsejate klassifikatsioonile ja avalikustatud teabele. Kui kolmanda osapoole fond on klassifitseeritud kestlikuks, peab väline fondivalitseja tagama, et olulise kahju ärahoidmise (DNSH) kriteeriumid on täidetud ja nõuetekohaselt avalikustatud kolmanda osapoole fondi dokumentides.

Kestliku eesmärgiga võlakirjad on rohelised, sotsiaalsed ja kestlikud võlakirjad. Need võlakirjad on kestlikke investeeringuid finantseerivad finantsinstrumendid ja järgivad muuhulgas Rahvusvahelise Kapitalituru Assotsiatsiooni, Euroopa Liidu poolt välja töötatud rahvusvahelisi suuniseid ja raamistikke, mis panevad paika tagatised, et rahastatud kestlikud investeeringud ei kahjusta oluliselt ühtki keskkonnavalaselt või sotsiaalselt kestliku investeerimiseesmärki.

DNSH kriteeriumidest kinnipidamise vahenditena kasutatakse investeeringute põhiliste negatiivsete mõjude (PAI) näitajate analüüse ja järelkontrolli ning välistamispoliitikat, et ära hoida investeeringuid vastuolulistes sektorites või vastuoluliste tegevustega seotud ettevõtetesse.

Põhiline negatiivne

mõju on investeerimisotsuste kõige suurem negatiivne mõju kestlikkusteguritele, mis on seotud keskkonnavalaste, sotsiaalsete ja töötajatega seotud küsimuste, inimõiguste austamise ning korruptsiooni- ja altkäemaksuvastase võitlusega.

Kuidas on arvesse võetud kestlikkusteguritele avalduva negatiivse mõju näitajaid?

Fond tugineb kolmandatest isikutest fondivalitsejate klassifikatsioonile ja avalikustatud teabele. Kolmanda osapoole fondijuhid avalikustavad, kuidas PAI näitajaid arvesse võetakse.

Fondi investeeringute vastavuse hindamisel ja investeerimisotsuste tegemisel võtab fond arvesse fondi keskkonnavalaste, sotsiaal- ja juhtimisteguritega (ESG) kooskõlatud PAI näitajaid, kui asjakohased andmed on kättesaadavad. Seda, kuidas fond PAI näitajaid arvesse võtab, on kirjeldatud punktis „Kas finantstoote puhul võetakse arvesse põhilist negatiivset mõju kestlikkusteguritele?“.

Kuidas on kestlikud investeeringud kooskõlas OECD suunistega hargmaistele ettevõtetele ning ÜRO äritegevuse ja inimõiguste juhtpõhimõtetega?

Fond tugineb kolmandatest isikutest fondivalitsejate klassifikatsioonile ja avalikustatud teabele. Kolmandate osapoolte fondijuhid avalikustavad, kuidas investeeringud on kooskõlla viidud OECD suunistega hargmaistele ettevõtetele ning ÜRO äri- ja inimõiguste juhtpõhimõtetega.

Seda, kuidas Ettevõtte käsitleb OECD suuniseid hargmaistele ettevõtetele ning ÜRO äritegevuse ja inimõiguste juhtpõhimõtteid, on kirjeldatud punktis „Kas finantstoote puhul võetakse arvesse põhilist negatiivset mõju kestlikkusteguritele?“.

ELi taksonoomias on sätestatud põhimõte „ei kahjusta oluliselt“, mille kohaselt ei tohiks taksonoomiaga kooskõlas olevad investeeringud oluliselt kahjustada ELi taksonoomia eesmäärke, ning sellega kaasnevad konkreetsed liidu kriteeriumid.

Põhimõtet „ei kahjusta oluliselt“ kohaldatakse üksnes selliste finantstoodete aluseks olevate investeeringute suhtes, mille puhul võetakse arvesse liidu kriteeriume keskkonnakestliku majandustegevuse kohta. Selle finantstoote ülejäänud osa aluseks olevate investeeringute puhul ei võeta arvesse liidu kriteeriume keskkonnakestliku majandustegevuse kohta.

Mis tahes muud kestlikud investeeringud ei tohi samuti oluliselt kahjustada keskkonnavalaseid ega sotsiaalseid eesmäärke.



Kas finantstoote puhul võetakse arvesse põhilist negatiivset mõju kestlikkusteguritele?

Jah, Fond võtab vastavate andmete olemasolul arvesse fondi ESG strateegiaga kooskõlas olevaid PAI näitajaid fondi investeeringute vastavuse hindamisel ja investeerimisotsuste tegemisel. PAI näitajaid jälgitakse regulaarselt ja avalikustatakse igal aastal. Fond avalikustab perioodilistes aruannetes, kuidas kestlikkuse tegurite PAI näitajaid on arvesse võetud.

Fond seab prioriteediks järgmiste PAI näitajate kontrolli:

- Investeeritavate ettevõtete kasvuhoonegaaside heitemahukus;
- fossiilkütusesektoris tegutsevatesse äriühingutesse tehtud investeeringute osakaal;
- ÜRO üleilmse kokkuleppe (UN Global Compact) põhimõtete ja Majanduskoostöö ja Arengu Organisatsiooni (OECD) hargmaiseid ettevõtteid käsitlevate suuniste rikkumine;
- kokkupuude vastuoluliste relvadega.

Ei



Millist investeerimisstrateegiat see finantstoode järgib?

Fond järgib aktiivselt juhitud investeerimisstrateegiat eesmärgiga pakkuda konkurentsivõimelist tootlust ning muuhulgas edendada keskkonnavalaseid ja sotsiaalseid omadusi. Investeerimisotsuse tegemise ja fondi juhtimise käigus edendatakse ES-i tunnuseid järgmiste toimingute abil:

- välistav jälgimine
- keskkonnavalaste, sotsiaalsete ja juhtimistegurite integreerimine ja positiivne jälgimine
- mõjutamine omanikuna
- kestlikkuse-teemalised ja mõjuinvesteeringud

Investeerimisstrateegia suunab investeerimisotsuseid selliste tegurite põhjal nagu investeerimis eesmärgid ja riskitaluvus.

Fondi keskkonna- ja sotsiaalseid omadusi edendavad investeeringud tehakse kas otse võlakirjadesse ja aktsiatesse või kaudselt investeerimisfondide kaudu.

Fondil on piirangud otseinvesteeringute tegemisel järgmistesse sektoritesse: vastuolulised relvad, tuumarelvad, hasartmängud, tubakas, kivisüsi ning teatud nafta- ja gaasitööstuse sektorid. Lisaks välistavatele kriteeriumidele on Fond investeeringute juhtimise protsessidesse integreerinud kestlikkuse temaatika ning kõiki investeeringuid hinnatakse kestlikkuse aspektist, valides välja investeeringud, mis aitavad panustada fondi poolt edendatavatesse omadustesse. Aktiivse omanikuna püüdleb Fond selle poole, et kohalikes ettevõtetes ja fondides, kuhu fond investeerib, on kestlikkuse riskid ja võimalused fookuses ning nendega tegeletakse.

Kestliku ja pikaajalise väärtuse loomiseks on olulised koostoime ja tasakaal välistava jälgimise, ESG integreerimise ja positiivse jälgimise, aktiivseks omanikuks olemise ja kestlikkuse-teemaliste ning mõjuinvesteeringute vahel. ESG strateegia on investeeringute vastavuskontrolli-, otsustus- ja juhtimisprotsesside lahutamatu osa.

- **Millised on investeerimisstrateegia siduvad elemendid, mida kasutatakse investeeringute valikul, et saavutada kõik selle finantstooteiga edendatavad keskkonnanalased või sotsiaalsed omadused?**

Investeerimisstrateegia siduvad elemendid on:

- välistamispehmetete järgimine;
- kestlikkuse näitajate regulaarne kontrollimine;
- suhtlemine sidusrühmadega, sealhulgas Balti ettevõtete ja kolmandatest isikutest fondivalitsejatega olulistel kestlikkuse teemadel.

- **Milline on enne kõnealuse investeerimisstrateegia kohaldamist kaalutud investeeringute ulatuse vähendamiseks kokkulepitud miinimummäär?**

Ühtegi kohustust pole seatud.

- **Millised on investeerimisobjektiks olevate äriühingute hea juhtimistava hindamise pehmeted?**

Investeeringuid kontrollitakse vastuolude ja ÜRO üleilmse kokkuleppe pehmetete või mõne muu asjakohase standardi rikkumise suhtes.

ESG andmepakkujate teavet või muid avalikke andmeid kasutatakse keskkonnaprobleemide, inim- ja tööõiguste, juhtimistavadega jne seotud vastuolude kontrollimiseks. Kasulik, kui investeerimisobjektiks olev ettevõtte edendab keskkonna- ja sotsiaalseid omadusi ning tegevus on kooskõlas Pariisi kokkuleppe eesmärkidega.

Head juhtimistavad hõlmavad usaldusväärseid juhtimisstruktuure, töösuheteid, töötajate tasustamist ja maksukulu-
lekust.

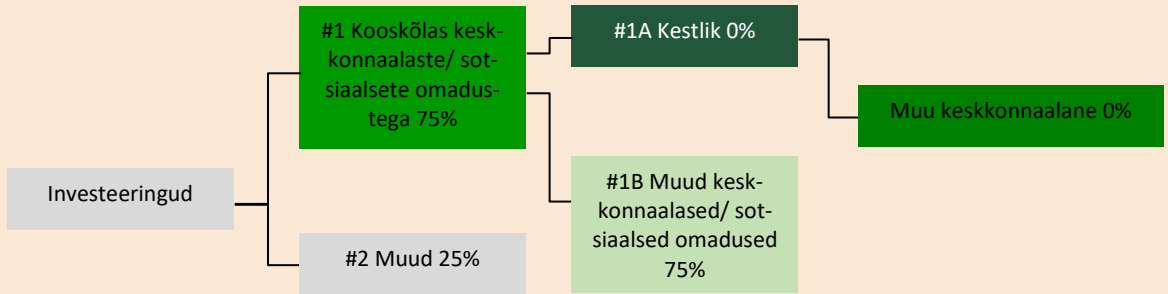


Milline on selle finantstoote jaoks kavandatud varade jaotus?

Varade jaotus kirjeldab konkreetsetesse varadesse tehtud investeeringute osakaalu.

Taksonoomiaga kooskõlas olevat tegevust väljendatakse osana järgmisest:

- **käive**, mis kajastab investeerimisobjektiks olevate äriühingute keskkonnakestlikust tegevusest saadud tulu osakaalu;
- **kapitalikulud** (CapEx), mis näitavad investeerimisobjektiks olevate äriühingute tehtud keskkonnakestlikke investeeringuid, nt üleminekuks rohelisele majandusele;
- **tegevuskulud** (OpEx), mis kajastavad investeerimisobjektiks olevate äriühingute keskkonnakestlikku tegevust.



Kategooria **#1 „Kooskõlas keskkonnaalaste/sotsiaalsete omadustega“** hõlmab finantstoote investeeringuid, mida kasutatakse finantstootegega edendatavate keskkonnaalaste või sotsiaalsete omaduste saavutamiseks.

Kategooria **#2 „Muud“** hõlmab finantstoote ülejäänud investeeringuid, mis ei ole kooskõlas keskkonnaalaste või sotsiaalsete omadustega ega kvalifitseeru kestlikuks investeeringuks.

Kategooria **#1 „Kooskõlas keskkonnaalaste/sotsiaalsete omadustega“** hõlmab järgmist:

- allkategooria **#1A „Kestlik“** hõlmab kestlikke investeeringuid, millel on keskkonnaalased või sotsiaalsed eesmärgid;
- allkategooria **#1B „Muud keskkonnaalased/sotsiaalsed omadused“** hõlmab investeeringuid, mis on kooskõlas keskkonnaalaste või sotsiaalsete omadustega, kuid mis ei kvalifitseeru kestlikuks investeeringuks.

Fondil on põhiline tulemusnäitaja, et vähemalt 75% investeeringutest edendavad keskkonnaalaseid ja sotsiaalseid omadusi. Ülejäänud varad investeeritakse nn "muudesse" varadesse, et hajutada portfelle varaklasside või turusegmentide vahel, kus pole veel sobivaid keskkonnaalaseid ja sotsiaalseid omadusi edendavad investeeringud kättesaadavad. Aja jooksul "Muude" varade osakaal väheneb niivõrd, kuidas uued sobivad investeerimistooted muutuvad finantsturgudel kättesaadavaks. Lisaks võib fondil olla väike osa investeeringutest, millega ei kaubelda igapäevaselt ning mis tehti mitu aastat tagasi ajal, mil tänased kestlikkuse regulatsioonid veel ei kehtinud. Aja jooksul reinvesteeritakse need investeeringud keskkonnaalaseid ja sotsiaalseid omadusi edendavatesse investeeringutesse.

● Kuidas saavutatakse tuletisinstrumentide kasutamisega finantstootegega edendatavad keskkonnaalased või sotsiaalsed omadused?

Tuletisinstrumentide kasutamisega ei saavutata otseselt keskkonnaalaseid või sotsiaalseid omadusi, kuid teatud juhtudel võivad tuletisväärtpaberid ESG-riske maandada.



Millises miinimumulatuses on keskkonnaneesmärgiga kestlikud investeeringud kooskõlas ELi taksonoomiaga?

Minimaalset taset pole määratud.

- Kas finantstootega tehakse investeeringuid maagaasi ja/või tuumaenergiaga seotud tegevustesse, mis on kooskõlas ELi taksonoomiaga?

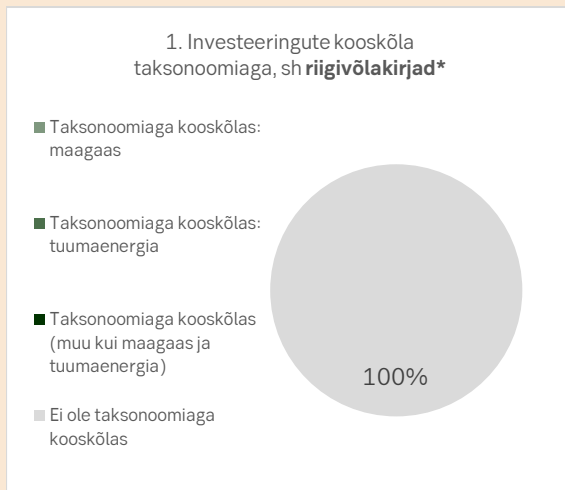
Jah

Maagaasiga seotud tegevustesse

Tuumaenergiaga seotud tegevustesse

Ei

Kahel allpool esitatud joonisel on rohelisega näidatud ELi taksonoomiaga kooskõlas olevate investeeringute miinimumosakaal. Kuna puudub asjakohane metoodika riigivõlakirjade* taksonoomiaga vastavusse viimiseks, näitab esimene joonis kõigi finantstoodete, sealhulgas riigivõlakirjade investeeringute kooskõla taksonoomiaga, samal ajal kui teisel joonisel on esitatud üksnes muude finantstoodete kui riigivõlakirjade investeeringute kooskõla taksonoomiaga.



Toetav tegevus – võimaldab teistel tegevustel otseselt anda olulise panuse keskkonnanägemise saavutamisse.

Üleminekutegevus – tegevus, millel ei ole veel vähese CO₂-heitega alternatiive ja mille kasvuhooonegaaside heite tase vastab muuhulgas parimatele näitajatele.



on keskkonnanägemisega kestlikud investeeringud, mille puhul ei võeta arvesse ELi taksonoomia kohaste keskkonnakestlike ma-

- **Kui suur on ülemineku- ja toetavatesse tegevustesse tehtavate investeeringute minimaalne osakaal?**

Minimaalset taset pole määratud.



- **Kui suur on nende keskkonnanägemisega kestlike investeeringute minimaalne osakaal, mis ei ole kooskõlas ELi taksonoomiaga?**

Minimaalset taset pole määratud.



- **Kui suur on sotsiaalselt kestlike investeeringute minimaalne osakaal?**

Minimaalset taset pole määratud.



- **Millised investeeringud kuuluvad kategooriasse #2 „Muud“, mis on nende eesmärk ja kas on olemas minimaalsed keskkonnanägemised või sotsiaalsed tagatised?**

"Muud" investeeringud võivad hõlmata laia valikut instrumente, nagu näiteks valitsuse võlakirjad, ettevõtete võlakirjade fondid, aktsiafondid, börsil mittenoteeritud aktsiate fondid ja kinnisvarafondid muuhulgas. Hoolimata sellest, et need investeeringud ei soodusta keskkonnanägemiseid ega sotsiaalseid omadusi, kaasab suur osa nende fondide fondijuhtidest või fondi kuuluvatest ettevõtjatest ESG-d ettevõtte juhtimisstruktuuri.

"Muude" investeeringute eesmärk on kirjeldatud punktis „Milline on selle finantstoote jaoks kavandatud varade jaotus?“.



- **Kas võrdluseluseks on määratud konkreetne indeks, et teha kindlaks, kas see finantstoode on kooskõlas keskkonnanägemise ja/või sotsiaalsete omadustega, mida sellega edendatakse?**

Ühtegi konkreetset indeksit ei ole võrdluseluseks määratud.



- **Kust on võimalik leida internetist rohkem tootepõhist teavet?**

Täiendav tootepõhine teave on kättesaadav järgmisel veebilehel: seb.ee

Kestlik investering on investering majandustegevusse, mis aitab saavutada mõnda keskkonnavalast või sotsiaalset eesmärki, tingimusel et investering ei kahjusta oluliselt üh-tegi keskkonnavalast või sotsiaalset eesmärki ning et investeerimis- objektiks olevad äriühingud järgivad häid juhtimistavasid.

ELi taksonoomia on klassifitseerimissüsteem, mis on sätestatud määruses (EL) 2020/852 ning millega kehtestatakse **keskkonnakestlike majandustegevuste** loetelu. Nimetatud määruses ei ole sätestatud sotsiaalselt kestlike majandustegevuste loetelu. Keskkonnaeesmärgiga kestlikud investeringud võivad olla taksonoomiaga kooskõlas või mitte.

Toote nimetus:

SEB III samba pensionifond 65+

Keskkonnavalased ja/või sotsiaalsed omadused

Juriidilise isiku tunnus:

549300RO9B2HZRM92O38

Kas sellel finantstootel on kestliku (jätkusuutliku) investeerimise eesmärk?

Jah

Ei

Sellega tehakse vähemalt järgmises ulatuses **kestlikke investeringuid, millel on keskkonnavalane eesmärk: ___%**

majandustegevustesse, mis kvalifitseeruvad ELi taksonoomia kohaselt keskkonnakestlikeks majandustegevusteks

majandustegevustesse, mis ei kvalifitseeru ELi taksonoomia kohaselt keskkonnakestlikeks majandustegevusteks

Sellega tehakse vähemalt järgmises ulatuses **kestlikke investeringuid, millel on sotsiaalne eesmärk: ___%**

Sellega **edendatakse keskkonnavalaseid/ sotsiaalseid omadusi** ning kuigi selle eesmärk ei ole kestlik investeerimine, on selle selliste kestlike investeringute minimaalne osakaal 0%,

millel on keskkonnavalane eesmärk ja mida tehakse majandustegevustesse, mis kvalifitseeruvad ELi taksonoomia kohaselt keskkonnakestlikeks majandustegevusteks

millel on keskkonnavalane eesmärk ja mida tehakse majandustegevustesse, mis ei kvalifitseeru ELi taksonoomia kohaselt keskkonnakestlikeks majandustegevusteks

millel on sotsiaalne eesmärk

Sellega edendatakse keskkonnavalaseid/sotsiaalseid omadusi, kuid



Milliseid keskkonnavalaseid ja/või sotsiaalseid omadusi see finantstoode edendab?

Fond edendab keskkonnavalaste ja sotsiaalsete (koos ES) eesmärkide ja lubaduste täitmist, mis on sätestatud rahvusvahelistes kohustustes, muuhulgas ÜRO säästva arengu eesmärgid (SDGs), Pariisi leping (PA).

Fond toetab rohepööret, investeerides muuhulgas puhtamatesse energiaalternatiividesse ja tehnoloogiatesse, rohelistesse hoonetesse või metsa. Fond on jätkuvalt avatud olulistele traditsioonilistele suure süsihappegaasi heitega sektoritele (energia, materjalid ja kommunaalteenused), et tagada stabiilne üleminek kestlikumale tulevikumajandusele.

Fondi poolt edendatavate keskkonnavalaste või sotsiaalsete omaduste saavutamise jälgimiseks ei ole määratud võrdlusalust.

- **Milliseid kestlikkuse näitajaid kasutatakse selle finantstoote edendatavate keskkonnavalaste või sotsiaalsete omaduste saavutamise mõõtmiseks?**

Fondil on järgmised kestlikkuse näitajad:

- ESi omadustele vastavate varade osakaal, sealhulgas kestlikeks liigitatud investeringud
- vastuoluliste sektorite osakaal
- investeeritavate ettevõtete süsiniku intensiivsus

- **Millised on finantstoote osaliselt tehtavate kestlike investeringute eesmärgid ja kuidas aitavad kestlikud investeringud kaasa nende eesmärkide saavutamisele?**

Kuigi Fondil ei ole kestlike investeringute proportsioonide alammäära, võib fondis olla kestlikke investeringuid.

Kestlikud investeringud aitavad saavutada SDG-s sätestatud eesmarke, PA kliimaeesmarke ning keskkonnavalaseid ja sotsiaalseid eesmarke, mis on välja toodud Euroopa Liidu taksonoomia määruses (Taksonoomia) ja jätkusuutliku rahanduse avalikustamise määruses (SFDR), kuid pole nende eesmärkidega piiratud.

Näiteks võib fond teha kestlikke investeringuid, mille keskkonvaeesmärgid aitavad kaasa kliimamuutuste leevendamisele, püüdes piirata globaalset soojenemist tunduvalt alla 2°C võrreldes industriaalajastu eelse tasemega. Selle eesmärgi poole püüdlemisele aitab kaasa kasvuhoonegaaside heite (KHG) piiramine. Seda mõõdetakse ja jälgitakse muuhulgas selliste näitajate abil nagu KHG heide, CO₂ jalajälg, KHG heite mahukus, fossiilkütusesektoris tegutsevatesse äriühingutesse tehtud investeringud.

- **Kuidas kestlikud investeringud, mida finantstoote osaliselt kavatakse teha, ei kahjusta oluliselt ühtegi keskkonnavalast või sotsiaalset kestliku investeerimise eesmärki?**

Kestlikke investeringuid tehakse investeerides kas kestliku eesmärgiga kolmandate osapoolte fondidesse, aktsiatesse või võlakirjadesse.

Kestlikkuse näitajatega mõõdetakse, kuidas saavutatakse finantstoote edendatavad keskkonnavalased või sotsiaalsed omadused.

Fond tugineb kolmandatest isikutest fondivalitsejate klassifikatsioonile ja avalikustatud teabele. Kui kolmanda osapoole fond on klassifitseeritud kestlikuks, peab väline fondivalitseja tagama, et olulise kahju ärahoidmise (DNSH) kriteeriumid on täidetud ja nõuetekohaselt avalikustatud kolmanda osapoole fondi dokumentides.

Kestliku eesmärgiga võlakirjad on rohelised, sotsiaalsed ja kestlikud võlakirjad. Need võlakirjad on kestlikke investeeringuid finantseerivad finantsinstrumendid ja järgivad muuhulgas Rahvusvahelise Kapitalituru Assotsiatsiooni, Euroopa Liidu poolt välja töötatud rahvusvahelisi suuniseid ja raamistikke, mis panevad paika tagatised, et rahastatud kestlikud investeeringud ei kahjusta oluliselt ühtki keskkonnavalaselt või sotsiaalselt kestliku investeerimiseesmärki.

DNSH kriteeriumidest kinnipidamise vahenditena kasutatakse investeeringute põhiliste negatiivsete mõjude (PAI) näitajate analüüsi ja järelkontrolli ning välistamispoliitikat, et ära hoida investeeringuid vastuolulistes sektorites või vastuoluliste tegevustega seotud ettevõtetesse.

Põhiline negatiivne

mõju on investeerimisotsuste kõige suurem negatiivne mõju kestlikkusteguritele, mis on seotud keskkonnavalaste, sotsiaalsete ja töötajatega seotud küsimuste, inimõiguste austamise ning korruptsiooni- ja altkäemaksuvastase võitlusega.

Kuidas on arvesse võetud kestlikkusteguritele avalduva negatiivse mõju näitajaid?

Fond tugineb kolmandatest isikutest fondivalitsejate klassifikatsioonile ja avalikustatud teabele. Kolmanda osapoole fondijuhid avalikustavad, kuidas PAI näitajaid arvesse võetakse.

Fondi investeeringute vastavuse hindamisel ja investeerimisotsuste tegemisel võtab fond arvesse fondi keskkonnavalaste, sotsiaal- ja juhtimisteguritega (ESG) kooskõlatud PAI näitajaid, kui asjakohased andmed on kättesaadavad. Seda, kuidas fond PAI näitajaid arvesse võtab, on kirjeldatud punktis „Kas finantstoote puhul võetakse arvesse põhilist negatiivset mõju kestlikkusteguritele?“.

Kuidas on kestlikud investeeringud kooskõlas OECD suunistega hargmaistele ettevõtetele ning ÜRO äritegevuse ja inimõiguste juhtpõhimõtetega?

Fond tugineb kolmandatest isikutest fondivalitsejate klassifikatsioonile ja avalikustatud teabele. Kolmandate osapoolte fondijuhid avalikustavad, kuidas investeeringud on kooskõlla viidud OECD suunistega hargmaistele ettevõtetele ning ÜRO äri- ja inimõiguste juhtpõhimõtetega.

Seda, kuidas Ettevõtte käsitleb OECD suuniseid hargmaistele ettevõtetele ning ÜRO äritegevuse ja inimõiguste juhtpõhimõtteid, on kirjeldatud punktis „Kas finantstoote puhul võetakse arvesse põhilist negatiivset mõju kestlikkusteguritele?“.

ELI taksonoomias on sätestatud põhimõte „ei kahjusta oluliselt“, mille kohaselt ei tohiks taksonoomiaga kooskõlas olevad investeeringud oluliselt kahjustada ELI taksonoomia eesmäärke, ning sellega kaasnevad konkreetset liidu kriteeriumid.

Põhimõtet „ei kahjusta oluliselt“ kohaldatakse üksnes selliste finantstoodete aluseks olevate investeeringute suhtes, mille puhul võetakse arvesse liidu kriteeriume keskkonnakestliku majandustegevuse kohta. Selle finantstootete ülejäänud osa aluseks olevate investeeringute puhul ei võeta arvesse liidu kriteeriume keskkonnakestliku majandustegevuse kohta.

Mis tahes muud kestlikud investeeringud ei tohi samuti oluliselt kahjustada keskkonnavalaseid ega sotsiaalseid eesmäärke.



Kas finantstootete puhul võetakse arvesse põhilist negatiivset mõju kestlikkusteguritele?

Jah, Fond võtab vastavate andmete olemasolul arvesse fondi ESG strateegiaga kooskõlas olevaid PAI näitajaid fondi investeeringute vastavuse hindamisel ja investeerimisotsuste tegemisel. PAI näitajaid jälgitakse regulaarselt ja avalikustatakse igal aastal. Fond avalikustab perioodilistes aruannetes, kuidas kestlikkuse tegurite PAI näitajaid on arvesse võetud.

Fond seab prioriteediks järgmiste PAI näitajate kontrolli:

- Investeeritavate ettevõtete kasvuhoonegaaside heitemahukus;
- fossiilkütusesektoris tegutsevatesse äriühingutesse tehtud investeeringute osakaal;
- ÜRO üleilmse kokkuleppe (UN Global Compact) põhimõtete ja Majanduskoostöö ja Arengu Organisatsiooni (OECD) hargmaiseid ettevõtteid käsitlevate suuniste rikkumine;
- kokkupuude vastuoluliste relvadega.

Ei



Millist investeerimisstrateegiat see finantstooted järgib?

Fond järgib aktiivselt juhitud investeerimisstrateegiat eesmärgiga pakkuda konkurentsivõimelist tootlust ning muuhulgas edendada keskkonnavalaseid ja sotsiaalseid omadusi. Investeerimisotsuse tegemise ja fondi juhtimise käigus edendatakse ES-i tunnuseid järgmiste toimingute abil:

- välistav jälgimine
- keskkonnavalaste, sotsiaalsete ja juhtimistegurite integreerimine ja positiivne jälgimine
- mõjutamine omanikuna
- kestlikkuse-teemalised ja mõjuinvesteeringud

Investeerimisstrateegia suunab investeerimisotsuseid selliste tegurite põhjal nagu investeerimis eesmärgid ja riskialuvus.

Fondi keskkonna- ja sotsiaalseid omadusi edendavad investeeringud tehakse kas otse võlakirjadesse ja aktsiatesse või kaudselt investeerimisfondide kaudu.

Fondil on piirangud otseinvesteeringute tegemisel järgmistesse sektoritesse: vastuolulised relvad, tuumarelvad, hasartmängud, tubakas, kivisüsi ning teatud nafta- ja gaasitööstuse sektorid. Lisaks välistavatele kriteeriumidele on Fond investeeringute juhtimise protsessidesse integreerinud kestlikkuse temaatika ning kõiki investeeringuid hinnatakse kestlikkuse aspektist, valides välja investeeringud, mis aitavad panustada fondi poolt edendatavatesse omadustesse. Aktiivse omanikuna püüdleb Fond selle poole, et kohalikes ettevõtetes ja fondides, kuhu fond investeerib, on kestlikkuse riskid ja võimalused fookuses ning nendega tegeletakse.

Kestliku ja pikaajalise väärtuse loomiseks on olulised koostoime ja tasakaal välistava jälgimise, ESG integreerimise ja positiivse jälgimise, aktiivseks omanikuks olemise ja kestlikkuse-teemaliste ning mõjuinvesteeringute vahel. ESG strateegia on investeeringute vastavuskontrolli-, otsustus- ja juhtimisprotsesside lahutamatu osa.

- **Millised on investeerimisstrateegia siduvad elemendid, mida kasutatakse investeeringute valikul, et saavutada kõik selle finantstootelega edendatavad keskkonnanalased või sotsiaalsed omadused?**

Investeerimisstrateegia siduvad elemendid on:

- välistamispõhimõtete järgimine;
- kestlikkuse näitajate regulaarne kontrollimine;
- suhtlemine sidusrühmadega, sealhulgas Balti ettevõtete ja kolmandatest isikutest fondivalitsejatega olulistel kestlikkuse teemadel.

- **Milline on enne kõnealuse investeerimisstrateegia kohaldamist kaalutud investeeringute ulatuse vähendamiseks kokkulepitud miinimummäär?**

Ühtegi kohustust pole seatud.

- **Millised on investeerimisobjektiks olevate äriühingute hea juhtimistava hindamise põhimõtted?**

Investeeringuid kontrollitakse vastuolude ja ÜRO üleilmse kokkuleppe põhimõtete või mõne muu asjakohase standardi rikkumise suhtes.

ESG andmepakkujate teavet või muid avalikke andmeid kasutatakse keskkonnaprobleemide, inim- ja tööõiguste, juhtimistavadega jne seotud vastuolude kontrollimiseks. Kasulik, kui investeerimisobjektiks olev ettevõtte edendab keskkonna- ja sotsiaalseid omadusi ning tegevus on kooskõlas Pariisi kokkuleppe eesmärkidega.

Head juhtimistavad hõlmavad usaldusväärseid juhtimisstruktuure, töösuheteid, töötajate tasustamist ja maksukulu-
lekust.

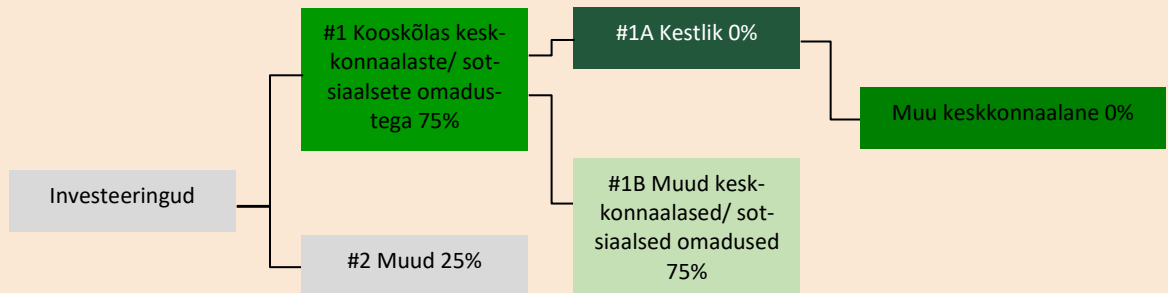


Milline on selle finantstoote jaoks kavandatud varade jaotus?

Varade jaotus kirjeldab konkreetsetesse varadesse tehtud investeeringute osakaalu.

Taksonoomiaga kooskõlas olevat tegevust väljendatakse osana järgmisest:

- **käive**, mis kajastab investeerimisobjektiks olevate äriühingute keskkonnakestlikust tegevusest saadud tulu osakaalu;
- **kapitalikulud** (CapEx), mis näitavad investeerimisobjektiks olevate äriühingute tehtud keskkonnakestlikke investeeringuid, nt üleminekuks rohelisele majandusele;
- **tegevuskulud** (OpEx), mis kajastavad investeerimisobjektiks olevate äriühingute keskkonnakestlikku tegevust.



Kategooria **#1 „Kooskõlas keskkonnaalaste/sotsiaalsete omadustega“** hõlmab finantstoote investeeringuid, mida kasutatakse finantstootegega edendatavate keskkonnaalaste või sotsiaalsete omaduste saavutamiseks.

Kategooria **#2 „Muud“** hõlmab finantstoote ülejäänud investeeringuid, mis ei ole kooskõlas keskkonnaalaste või sotsiaalsete omadustega ega kvalifitseeru kestlikuks investeeringuks.

Kategooria **#1 „Kooskõlas keskkonnaalaste/sotsiaalsete omadustega“** hõlmab järgmist:

- allkategooria **#1A „Kestlik“** hõlmab kestlikke investeeringuid, millel on keskkonnaalased või sotsiaalsed eesmärgid;
- allkategooria **#1B „Muud keskkonnaalased/sotsiaalsed omadused“** hõlmab investeeringuid, mis on kooskõlas keskkonnaalaste või sotsiaalsete omadustega, kuid mis ei kvalifitseeru kestlikuks investeeringuks.

Fondil on põhiline tulemusnäitaja, et vähemalt 75% investeeringutest edendavad keskkonnaalaseid ja sotsiaalseid omadusi. Ülejäänud varad investeeritakse nn "muudesse" varadesse, et hajutada portfelle varaklasside või turusegmentide vahel, kus pole veel sobivaid keskkonnaalaseid ja sotsiaalseid omadusi edendavad investeeringud kättesaadavad. Aja jooksul "Muude" varade osakaal väheneb niivõrd, kuidas uued sobivad investeerimistooted muutuvad finantsturgudel kättesaadavaks. Lisaks võib fondil olla väike osa investeeringutest, millega ei kaubelda igapäevaselt ning mis tehti mitu aastat tagasi ajal, mil tänased kestlikkuse regulatsioonid veel ei kehtinud. Aja jooksul reinvesteeritakse need investeeringud keskkonnaalaseid ja sotsiaalseid omadusi edendavatesse investeeringutesse.

● Kuidas saavutatakse tuletisinstrumentide kasutamisega finantstootegega edendatavad keskkonnaalased või sotsiaalsed omadused?

Tuletisinstrumentide kasutamisega ei saavutata otseselt keskkonnaalaseid või sotsiaalseid omadusi, kuid teatud juhtudel võivad tuletisväärtpaberid ESG-riske maandada.



Millises miinimumulatuses on keskkonnaneesmärgiga kestlikud investeeringud kooskõlas ELi taksonoomiaga?

Minimaalset taset pole määratud.

- Kas finantstootega tehakse investeeringuid maagaasi ja/või tuumaenergiaga seotud tegevustesse, mis on kooskõlas ELi taksonoomiaga?

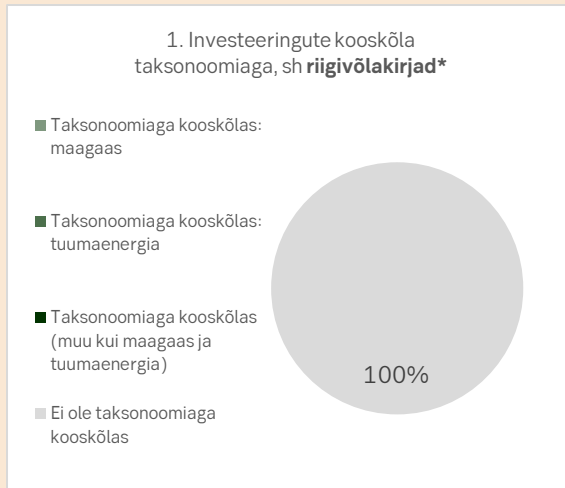
Jah

Maagaasiga seotud tegevustesse

Tuumaenergiaga seotud tegevustesse

Ei

Kahel allpool esitatud joonisel on rohelisega näidatud ELi taksonoomiaga kooskõlas olevate investeeringute miinimumosakaal. Kuna puudub asjakohane meetodika riigivõlakirjade* taksonoomiaga vastavusse viimiseks, näitab esimene joonis kõigi finantstootete, sealhulgas riigivõlakirjade investeeringute kooskõla taksonoomiaga, samal ajal kui teisel joonisel on esitatud üksnes muude finantstootete kui riigivõlakirjade investeeringute kooskõla taksonoomiaga.



Toetav tegevus – võimaldab teistel tegevustel otseselt anda olulise panuse keskkonnaeesmärgi saavutamisse.

Üleminekutegevus – tegevus, millel ei ole veel vähese CO₂-heitega alternatiive ja mille kasvuhooonegaaside heite tase vastab muuhulgas parimatele näitajatele.



on keskkonnaeesmärgiga kestlikud investeeringud, mille puhul ei võeta arvesse ELi taksonoomia kohaste keskkonnakestlike ma-

- **Kui suur on ülemineku- ja toetavatesse tegevustesse tehtavate investeeringute minimaalne osakaal?**

Minimaalset taset pole määratud.



- **Kui suur on nende keskkonnaeesmärgiga kestlike investeeringute minimaalne osakaal, mis ei ole kooskõlas ELi taksonoomiaga?**

Minimaalset taset pole määratud.



- **Kui suur on sotsiaalselt kestlike investeeringute minimaalne osakaal?**

Minimaalset taset pole määratud.



- **Millised investeeringud kuuluvad kategooriasse #2 „Muud“, mis on nende eesmärk ja kas on olemas minimaalsed keskkonnavalased või sotsiaalsed tagatised?**

"Muud" investeeringud võivad hõlmata laia valikut instrumente, nagu näiteks valitsuse võlakirjad, ettevõtete võlakirjade fondid, aktsiafondid, börsil mittenoteeritud aktsiate fondid ja kinnisvarafondid muuhulgas. Hoolimata sellest, et need investeeringud ei soodusta keskkonnavalaseid ega sotsiaalseid omadusi, kaasab suur osa nende fondide fondijuhtidest või fondi kuuluvatest ettevõtjatest ESG-d ettevõtte juhtimisstruktuuri.

"Muude" investeeringute eesmärk on kirjeldatud punktis „Milline on selle finantstoote jaoks kavandatud varade jaotus?“.



- **Kas võrdlusaluseks on määratud konkreetne indeks, et teha kindlaks, kas see finantstoode on kooskõlas keskkonnavalaste ja/või sotsiaalsete omadustega, mida sellega edendatakse?**

Ühtegi konkreetset indeksit ei ole võrdlusaluseks määratud.



- **Kust on võimalik leida internetist rohkem tootepõhist teavet?**

Täiendav tootepõhine teave on kättesaadav järgmisel veebilehel: seb.ee