

## Pensionifondide A Pluss, A, B, C, Aktsiad 100 ja Intress Pluss tingimuste ja prospektide muutmise mõju analüüs

Käesolev on Luminor Pensions Estonia AS-i valitsetavate kohustuslike pensionifondide Luminor A Pluss Pensionifond, Luminor A Pensionifond, Luminor B Pensionifond, Luminor C Pensionifond ja vabatahtlike pensionifondide Luminor Aktsiad 100 Pensionifond ja Luminor Intress Pluss Pensionifond (igaüks eraldi Fond ja kõik koos Fondid) tingimuste (Tingimused) ja prospektide (Prospektid) muutmise põhjendus ja hinnang muudatuste olulisuse kohta lähtudes muudatuste mõjust osakuomanike mõistlikele huvidele.

### 1. Tingimuste muudatused

Tingimustes on tehtud järgmised muudatused:

- a) Tingimuste punkti 3.1 neljandas lauses on üldistatud isikute loetelu, kes võivad osakuid omandada ja omada:

Senine sõnastus	Uus sõnastus
Osakuid võivad omandada ja omada üksnes füüsilised isikud, Fondivalitseja või fondivalitsejana tegutsenud isik vastavalt seadusele.	Osakuid võivad omandada ja omada üksnes seaduses nimetatud isikud vastavalt seadusele ja Tingimustele.

Muudatus on tingitud sellest, et II samba osakuomanike hulka võib alates 01.01.2018 lisaks senistele seaduses nimetatud isikutele kuuluda ka kindlustusandja. Kuna ei ole välistatud, et osakute omandajate ring võib tulevikus veel muutuda, on otstarbekas kasutada universaalset sõnastust. Ühtse lähenemise huvides on sama muudatus sisse viidud kõigi (st ka vabatahtlike) Fondide Tingimustesse.

Antud muudatus viib tingimused kooskõlla investeerimisfondide seaduse (IFS) muudatusega.

- b) Kohustuslike pensionifondide Tingimuste punkti 3.7 teises lauses on tehtud redaktsiooniline muudatus:

Senine sõnastus	Uus sõnastus
...Depositooriumile...	...depositooriumile...

Kuna mõiste depositoorium on varem defineerimata, siis puudub vajadus sõna alguses suurtähte kasutada.

- c) Tingimustesse on lisatud punkt 6.6. järgmises sõnastuses:

6.6. Fondivalitseja sõlmib Fondi varade hoidmiseks lepingu depositooriumiga. Seaduses sätestatud tingimuste täitmisel võib depositooriumi oma ülesanded edasi anda. Depositoorium ei vastuta kahju eest, mis tekib kolmandale isikule üle antud Fondi väärtpaberi kaotsimineku eest, - kui ta tõendab, et väärtpaberi kaotsimineku tingis depositooriumist
---

sõltumatu väline sündmus, mille tagajärjed oleksid olnud vaatamata deponitoriumi jõupingutustele vältimatud

- või kui ta suudab tõendada, et kõik Fondi vara hoidmise ülesannete edasiandmise nõuded on olnud täidetud;
- Fondi deponitoriumi ja kolmanda isiku vahel on sõlmitud kirjalik leping, millega deponitoriumi kohustused Fondi väärtpaperite suhtes antakse sõnaselgelt üle sellele kolmandale isikule ja väärtpaperite kaotsimineku korral on Fondivalitsejal, Fondil või Fondi deponitoriumil Fondivalitseja või Fondi nimel õigus esitada kahjunõue selle kolmanda isiku vastu;
- depolepingus lubatakse sõnaselgelt Fondi deponitorium vastutusest vabastada ja esitatakse objektiivne vastutusest vabastamise põhjendus.

Tingimus on lisatud selleks, et selgitada deponitoriumi vajadust ning deponitoriumi vastutust juhul, kui deponitoriumi on fondi vara hoidmise kolmandale isikule edasi andnud.

Muudatus vastab IFS-is toodud pensionifondi deponitoriumile vastutuse regulatsioonile.

## **2. Hinnang Tingimuste muudatustele**

IFS § 38 lg 2 kohaselt eeldatakse pensionifondi tingimuste muudatuse olulisust, kui fondi tingimustes muudetakse investeerimispoliitikat või osakutega seotud õigusi, sealhulgas kui muudetakse järgmisi tingimusi:

- fondi investeerimispoliitika üldiseloostus;
- fondi arvel makstavate tasude ja kulude loetelu ning nende arvutamise kord ja summaarne piirmäär;
- osakute tagasivõtmise sagedus;
- fondi arvel väljamaksete tegemise kord;
- fondi pakkumise tingimused;
- fondi osakutest tulenevad õigused ja kohustused.

Ülalnimetatud muudatused [punktides 1a) ja 1 c)] viivad Tingimused vastavusse IFS-i regulatsiooniga, ega muuda käesolevas punktis loetletud olulisi tingimusi, mistõttu Fondivalitseja hindab muudatuse võimaliku mõju osakuomanikule väheoluliseks.

## **3. Prospektide muutmine**

Kohustuslike pensionifondide prospektis on tehtud järgmised muudatused

- a) Prospektides on muudetud valitsemistasu määrasid perioodiks 1.02.2018-31.01.2019. Uued määrad on

	<b>Pensionifond A Pluss</b>	<b>Pensionifond A</b>	<b>Pensionifond B</b>	<b>Pensionifond C</b>
Valitsemistasu määr*	1,7% aastas	1,6% aastas	1,5% aastas	0,9% aastas
Vähendatud valitsemistasu, mis kehtib perioodil 1.02.2018-31.01.2019**	<b>1,46%</b> aastas	<b>1,38%</b> aastas	<b>1,29%</b> aastas	<b>0,70%</b> aastas

- b) Alandatud on depootasu määr, mis on 'kuni 0,0875% aastas Fondi varade viimasest puhasväärtusest'
- c) Prospektis on uuendatud eelmiste perioodide tootluse andmeid ning märgitud tootlus 31.12.2017 seisuga

Vabatahtlike pensionifondide prospektis on tehtud järgmised muudatused

- d) Alandatud on depootasu määr, mis on 'kuni 0,0875% aastas Fondi varade viimasest puhasväärtusest'
- e) Prospektis on uuendatud eelmiste perioodide tootluse andmeid ning märgitud tootlus 31.12.2017 seisuga

#### **4. Hinnang Prospektide muudatustele**

IFS § 78 lg 2 kohaselt eeldatakse prospektide muudatuse olulisust, kui prospektides:

- 1) muudetakse fondi investeerimispoliitikat;
- 2) tõstetakse valitsemistasu ja depootasu määra oluliselt.

Antud juhul alanevad kohustuslike pensionifondide valitsemistasu määrad, mis on osakuomaniku jaoks soodne muudatus.

Samuti väheneb Fondide depootasu, mis ei ole osakuomaniku seisukohalt oluline muudatus.

Eeltoodu tõttu hindab Fondivalitseja prospektide muudatuse võimaliku mõju osakuomanikule väheoluliseks.