

SEB PENSIONIFOND 65+
SEB PENSIONIFOND 60+
SEB PENSIONIFOND 55+
SEB PENSIONIFOND 18+

OSAKUTE AVALIKU PAKKUMISE PROSPEKT
(edaspidi: prospekt)

Prospektis sisalduvad andmed on esitatud seisuga 20.02.2025

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 pensionifond 65+, SEB pensionifond 60+, SEB pensionifond 55+ ja SEB pensionifond 18+, edaspidi ühiselt nimetatud kui fondid või eraldi kui fond, on Eesti Vabariigis registreeritud kohustuslikud pensionifondid, mida valitseb AS SEB Varahaldus (edaspidi: SEB Varahaldus või fondivalitseja).

Kui prospektis ei ole selgesõnaliselt väljendatud teisiti, kehtib prospektis sätestatu ühtviisi nii SEB pensionifondi 65+, SEB pensionifondi 60+, SEB pensionifondi 55+ kui ka SEB 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 valikuavalduse esitamiseks, kohustusliku kogumispensioni kogumiseks fondi, investeerimishooldamise ega muu investeerimis- või investeerimiskõrvalteenusena. Valikuavaldust ei tohiks esitada ega investeerimisotsust teha pelgalt prospektis esitatud teabe põhjal. Tutvumata lisaks vähemalt asjaomase fondi tingimuste ja põhiteabega, võib potentsiaalne investor fondi kasuks valikuavalduse esitamisel ning sissemaksete tegemisel fondi mitte arvestada oluliste asjaoludega, mida prospektis ei käsitleta. Teave fondide keskkonnavaliste ja sotsiaalsete omaduste kohta on leitavad prospekti lisadena. Enne investeerimisotsuse tegemist soovime lisaks tutvuda SEB kodulehel aadressil www.seb.ee/fondikursid asjaomase fondi kohta avaldatud teabega.

Enne fondi kasuks valikuavalduse esitamist ja sissemaksete alustamist fondi soovime tutvuda vastava fondiga seotud asjaoludega ning kaaluda fondi valiku asjakohasust ja sobivust. Vajadusel soovime küsida selgitusi kohustusliku kogumispensioniga seotud eri aspektide kohta professionaalsetelt investeerimishooldajatelt.

Fondiga seotud asjaolud, seal hulgas osakuomaniku õigused võivad aja jooksul muutuda. Prospektis esitatud teave ei pruugi olla täpne igal ajahetkel pärast valikuavalduse esitamist ja sissemaksete alustamist 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 valikuavalduse esitamist ja sissemaksete alustamist 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 valikuavalduse 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 vääramatute 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 kohustuslikele pensionifondidele ka kohustuslikku pensionifondi SEB pensionifond indeks. Arvestades, et SEB pensionifondi indeks tegutsemispõhimõtted ja

investeeringistrateegia erinevad oluliselt antud prospektiga kaetud pensionifondidest, on SEB pensionifondi indeks kohta koostatud eraldi avaliku pakkumise prospekt, mis on samuti kättesaadav SEB kodulehelt aadressil www.seb.ee/fondikursid.

TEAVE AMEERIKA ÜHENDRIIKIDE ISIKUTELE

Ühegi fondi 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 registreerimise nõuetest vabastamise korral või tehingute korral, mis eelviidatud õigusaktide nõuetele ei allu.

Ühtegi fondi 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	8
1.1 Fondid	8
1.1.1 Osakud	8
1.1.2 Osaku puhasväärtuse määramise kord	8
1.1.3 Puhasväärtuse ja muu fondi puudutava teabe avaldamine	8
1.1.4 Fondi finantsaruanded	9
1.2 Fondivalitseja	9
1.3 Depositoorium	9
1.4 Osakute register	9
1.5 Audiitor	9
1.6 Järelevalveasutus	9
1.7 Vahendajad (osakute turustajad)	9
2. INVESTEERIMISPOLIITIKA	9
2.1 Eesmärgid	9
2.2 Investeeringupoliitika üldine kirjeldus	10
2.3 Ülevaade olulisematest investeerimise ja riskijuhtimise tehnikatest	11
2.3.1 Vastutustundliku ja jätkusuutliku investeerimise põhimõtete rakendamine	12
2.4 Investeeringupiirangud ja riskide hajutamise nõuded	13
2.4.1 Investeeringu väärtuspaberitesse ja rahaturuinstrumentidesse	13
2.4.2 Investeeringu fondiosakutesse	13
2.4.3 Investeeringu hoiustesse	14
2.4.4 Investeeringu tuletisinstrumentidesse	14
2.4.5 Investeeringu väärismetallidesse ja toormesse	14
2.4.6 Investeeringu kinnisasjadesse	15
2.4.7 Muud investeeringupiirangud	15
3. EELMISTE PERIOODIDE TOOTLUS	15
4. MAKSUSÜSTEEMI KIRJELDUS	16
4.1 Fondi ja osakuomaniku tulu	16
4.2 Tulumaks	16
5. RISKIDE KIRJELDUS	17
5.1 Ülevaade riskidest	17
5.1.1 Investeeringustegevusega kaasnevad riskid	17
5.1.2 Tuletisinstrumentidega seotud riskid	18
5.2 Fondi riskiprofil	18
5.2.1 Ülevaade olulisematest riskidest	18
5.2.2 Fondi riskitase ja tüüpinvestori kirjeldus	19
6. TEAVE OSAKUTE KOHTA	20
6.1 Fondi osak	20
6.2 Fondi vara ja osaku puhasväärtuse määramine	20
7. OSAKUTE VÄLJALASE, TAGASIVÕTMINE JA VAHETAMINE	21
7.1 Osakute väljalase	21
7.1.1 Üldsätted	21
7.1.2 Osakute väljalaske käik	21
7.1.3 Sissemaksete peatamine	21

7.1.4 Osakute väljalaske peatamine	22
7.2 Osakute tagasivõtmine.....	22
7.2.1 Üldsätted	22
7.2.2 Kindlustuspension	22
7.2.3 Fondipension	23
7.2.4 Ühekordne või osaline väljamakse fondist	23
7.2.5 Kohustuslikust kogumispensionist väljumine	23
7.2.6 Pärimisega seotud väljamaksed.....	24
7.2.7 Osakute tagasivõtmise tingimused.....	24
7.2.8 Osakute tagasivõtmise peatamine	24
7.3 Osakute vahetamine	25
7.4 Sissemaksete ümbersuunamine	25
7.5 Makse määra muutmine.....	25
8. TASUD JA KULUD.....	26
8.1 Osakute väljalaskel ja tagasivõtmisel makstavad tasud.....	26
8.2 Fondi arvel makstavad tasud.....	26
8.2.1 Valitsemistasu	26
8.2.2 Fondi valitsemisega otseselt seotud kulud.....	26
8.2.3 Likvideerimiskulud.....	26
8.2.4 Fondi arvel makstavate kulude piirmäär	27
8.3 Muud kulud	27
8.4 Ülevaade fondi arvel makstud tasude ja kaetud kulude jagamise kokkulepetest ning nendega seotud võimalike huvide konfliktide vältimisest	27
8.4.1 Fondi arvel teistesse investeerimisfondidesse tehtud investeeringutelt saadud valitsemistasu tagasimaksed	27
8.4.2 Fondivalitsejale makstud valitsemistasu	27
8.4.3 Huvide konfliktide vältimise põhimõtted.....	28
9. FONDI PUUDUTAVA TEABE AVALDAMINE	28
10. TINGIMUSTE JA PROSPEKTI MUUTMINE	28
10.1 Tingimuste muutmine.....	28
10.2 Prospekti muutmine	29
11. FONDI LIKVIDEERIMINE, ÜHINEMINE, ÜMBERKUJUNDAMINE JA JAGUNEMINE	29
11.1 Fondi likvideerimine	29
11.2 Fondi ühinemine.....	29
11.3 Fondi jagunemine või ümberkujundamine.....	30
12. FONDIVALITSEJA	30
12.1 Üldandmed.....	30
12.2 Fondivalitseja nõukogu	30
12.3 Fondivalitseja juhatus.....	30
12.4 Fondivalitseja valitsetavad teised investeerimisfondid.....	31
12.4.1 II samba pensionifondid (passiivse investeerimisstrateegiaga)	31
12.4.2 III samba pensionifondid (aktiivse investeerimisstrateegiaga)	31
12.4.3 III samba pensionifondid (passiivse investeerimisstrateegiaga).....	31
12.5 Fondivalitseja tasustamise reeglid	31
13. FONDIVALITSEJA ÜLESANNETE EDASIANDMINE	31
13.1 Üldteave.....	31
13.2 Fondivalitseja edasiantud tegevused	32

14. DEPOSITOORIUM	32
LISA 1 SEB kohustuslike pensionifondide aastatootlused.....	35
LISA 2 Teave fondide keskkonnaalaste või sotsiaalsete omaduste kohta	36

1. ÜLDANDMED

1.1 FONDID

SEB pensionifond 65+ (varasema nimetusega SEB Konservatiivne Pensionifond) on Eestis registreeritud kohustuslik pensionifond, mis moodustati 4.5.2002.

SEB pensionifond 60+ (varasema nimetusega SEB Optimaalne Pensionifond) on Eestis registreeritud kohustuslik pensionifond, mis moodustati 10.9.2008.

SEB pensionifond 55+ (varasema nimetusega SEB Progressiivne Pensionifond) on Eestis registreeritud kohustuslik pensionifond, mis moodustati 4.5.2002.

SEB pensionifond 18+ (varasema nimetusega SEB Pensionifond 100) on Eestis registreeritud kohustuslik pensionifond, mis moodustati 12.8.2019.

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

1.1.1 Osakud

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

- SEB pensionifondi 65+ osakud (ISIN: EE3600019717) nimiväärtusega 0,64 eurot;
- SEB pensionifondi 60+ osakud (ISIN: EE3600098612) nimiväärtusega 0,64 eurot;
- SEB pensionifondi 55+ osakud (ISIN: EE3600019725) nimiväärtusega 0,64 eurot;
- SEB pensionifondi 18+ osakud (ISIN: EE3600001699) nimiväärtusega 0,64 eurot.

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

Osak on jagatav. Osaku jagamise tulemusena tekkiv murdosak näidatakse täpsusega kolm 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 baasväeringuks.

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 www.seb.ee/fondikursid.

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

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

1.1.4 Fondi finantsaruanded

Fondi majandusaasta aruanne koostatakse ja avaldatakse SEB kodulehel 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.

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 pst 4, 10143 Tallinn, Eesti Vabariik. Täpsemat teavet audiitori kohta saab aadressilt https://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. Osakuomanike poolt fondi paigutatud raha investeeritakse lähtuvalt fondi investeerimispoliitikast ning kooskõlas tingimustes, prospektis ja õigusaktides sätestatud investeerimispiirangute ning riskide hajutamise nõuetega.

SEB pensionifondi 65+ investeerimistegevuse eesmärk on fondi paigutatud raha ostujõu säilitamine, mis tähendab, et osaku puhasväärtuse kasv peaks olema samaväärne inflatsiooniga samal perioodil.

SEB pensionifondi 60+, SEB pensionifondi 55+ ja SEB pensionifondi 18+ investeerimistegevuse eesmärk on nendes fondidesse paigutatud raha ostjõu 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 investeringu 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 instrumentid nagu väärtpaberid, hoiused, tuletisinstrumentid või muud instrumentid, mille hind või millest saadav tulu sõltub osaliselt või täielikult aktsia või muu sarnase instrumenti hinnast või selle muutusest. Aktsiariskiga instrumentide hulka ei arvata nn taristuinvesteeringuid² ega investeeringuid investeerimishoiustesse või võlaväärtpaberitesse, mille põhiosa on garanteeritud.

SEB pensionifondi 60+ varast võib aktsiariskiga instrumentidesse paigutada kokku kuni 75% ning SEB pensionifondi 55+ varast kuni 100%. Ülejäänud investeeritakse muudesse fondidele lubatud varaklassidesse ja finantsinstrumentidesse. Investeeringute tegemisel, sh aktsiariskiga instrumentidesse investeerimisel veendub fondivalitseja, et fondi investeeringute portfelli riskitase vastab fondi riskiprofiilile.

SEB pensionifondi 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 investeerimisnägemusest võivad aktsiariskiga instrumentid moodustada vastavale fondile lubatud ülempiirist oluliselt vähem ning fondi vara võidakse aktsiariskiga instrumentide kõrval olulises ulatuses investeerida ka fondile lubatud muudesse varaklassidesse ja finantsinstrumentidesse.

SEB pensionifondi 65+ vara paigutatakse vähemalt 80% ulatuses kvalifitseeritud võlakirjadesse, reguleeritud turul kauplemisele võetud rahaturuinstrumentidesse, krediidasutuste hoiustesse, ning kvalifitseeritud fondidesse ja tuletisinstrumentidesse. Kvalifitseeritud võlakirjadesse antud prospekti tähenduses on võlakirjad, millele või mille emiteendile (või tema krediidasutustest emaettevõtjale) on omistatud vähemalt investeerimisjärgu krediidireiting või mis on tagatud vähemalt investeerimisjärgu krediidireitingut omava lepinguriigi või Majanduskoostöö ja Arengu Organisatsiooni liikmesriigi³ (edaspidi: OECD liikmesriik) poolt. Kvalifitseeritud tuletisinstrumentideks on

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

³ Majanduskoostöö ja Arengu Organisatsiooni (OECD ehk *Organization for Economic Co-operation and Development*) liikmesriikide nimistu on kättesaadav veebilehelt
aadressil <https://www.oecd.org/about/document/ratification-oecd-convention.htm>.

tuletisinstrumentid, mille alusvaraks on kvalifitseeritud võlakirjad, reguleeritud turul kauplemisele võetud rahaturuinstrumentid, krediidiasutuste hoiused või võlakirja- või muud finantsindeksid, intressimäärad, valuuta või valuutakursid või mille hind sõltub otseselt või kaudselt eelnimetatust. Kvalifitseeritud fondideks on investeerimisfondid, mille vara investeeritakse peamiselt krediidiasutuste hoiustesse, rahaturuinstrumentidesse või kvalifitseeritud võlakirjadesse või tuletisinstrumentidesse.

Kokku kuni 20% SEB pensionifondi 65+ varast võidakse investeerida ka eelnimetatud tingimustele mittevastavatesse võlakirjadesse, rahaturuinstrumentidesse, tuletisinstrumentidesse ja investeerimisfondidesse, samuti muudesse tingimustega lubatud varaklassidesse ja finantsinstrumentidesse, nagu aktsiad, väärismetallid ja kinnisasjad. Taristuinvesteeringud ega investeeringud aktsiariskiga instrumentidesse ei või seejuures siiski kokku ületada 10% SEB pensionifondi 65+ vara väärtusest. Eelmises lauses sätestatud piirangut ei kohaldata SEB pensionifondi 65+ investeeringutele selliste äriühingute aktsiatesse või teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse, mille vara paigutatakse peamiselt kinnisasjadesse.

Investeeringud tingimustega lubatud varaklassidesse tehakse tavaliselt olulises osas 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 põhiorhk on fondile asjakohase tulu ja riski suhte saavutamine sobivaima varaklasside jaotuse elluviimise kaudu arvestades vastava fondi investeerimispoliitikat ja riskiprofiili ja varaklasside iseloomu ning investeerimisväljavaadet.

Samuti pööratakse suurt tähelepanu nendes varaklassides sobivaimate üksikute väärtpaberite 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.

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

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

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

Investeeringuotsuse 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 välja-vaatele. 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 väärtpapieriturul toimuvate sündmuste tõttu (sh kiired instrumentide hindade muutused) või muul põhjusel satub fondi portfelli investeerimispiirangute või riskide hajutamise nõuetega vastuolu, 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 keskkonnavalaseid 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.

Keskkonnavalaseid 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 investeerimisfondide. 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-investeeringu-investeeringu/vastutustundlik-investeeringu.

Fondi investeeringuid jälgitakse nii fondivalitseja enda poolt välja töötatud lahenduste abil kui ka välistelt teenusepakkujatelt saadud andmete põhjal. Nii veendutakse, et fondi vara ei investeerita välistatud investeeringutesse ning et analüüsitakse ja hinnatakse investeeringute 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 kohustuslike 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 väärtpaberitesse⁴ ja rahaturuinstrumentidesse

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

Fondi vara investeeritakse peamiselt väärtpaberitesse ja rahaturuinstrumentidesse, millega kaubeldakse Euroopa Majanduspiirkonna lepinguriigi⁵ (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.

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 juhhib edasiandmise korras, võib investeerida kokku kuni 10% fondi vara väärtusest. Fondivalitsejaga samasse

⁴ Tähebtab tingimustes sätestatud, hõlmates eelkõige aktsiad ja võlakirju või muid sarnaseid võlakohustusi, kuid mitte näiteks fondiosakuid ega tuletisinstrumente.

⁵ Prospekti kinnitamise seisuga on Euroopa Majanduspiirkonna (EEA ehk *European Economic Area*) lepinguriikideks Euroopa Liidu liikmesriigid ning Island, Liechtenstein ja Norra.

konsolideerimisgruppi kuuluvate fondivalitsejate valitsetavate investeerimisfondide fondiosakute väärtus kokku ei või ületada 50% fondi vara väärtusest.

Fondivalitseja ei või kõigi oma valitsetavate kohustuslike pensionifondide arvel kokku omandada ega omada ühegi enda valitsetava investeerimisfondi ega fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluva teise fondivalitseja valitsetava investeerimisfondi fondiosakutest rohkem kui 20% ulatuses selle investeerimisfondi varast. Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluva fondivalitseja valitsetavatesse mitteavalikesse või kinnistesse investeerimisfondidesse võib investeerida kokku kuni 10% fondi varast.

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.

Kogu välisvaluuta avatud netopositsioon ei või moodustada rohkem kui 25% SEB pensionifondi 65+ varast. Eelnevatud piirangu täitmist jälgib fondivalitseja lähtuvalt fondi varasse kuuluvate instrumentide kauplemissääringust.

Kui reguleeritud turu väliselt tehtava tuletistehingu vastaspooleks on lepinguriigi krediidiasutus, võib tuletistehinguga 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 Investeerimine 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, SEB pensionifondi 65+ puhul kuni 20% fondi vara väärtusest

2.4.6 Investeerimine 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 40% 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 fondide 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 lisas 1 toodud graafikul. Fondide keskmine aastane tootlus eelmisel kahel, kolmel, viiel ja kümnel kalendriaastal (31.12.2024 seisuga) on olnud järgmine:

Fond	2 aastat	3 aastat	5 aastat	10 aastat
SEB pensionifond 65+	6,71%	0,27%	0,56%	0,37%
SEB pensionifond 60+	10,11%	2,67%	2,82%	1,99%
SEB pensionifond 55+	13,98%	4,69%	5,64%	4,02%
SEB pensionifond 18+*	18,49%	6,09%	9,06%	-

* SEB pensionifond 18+ alustas tegevust 2019 lõpus, mistõttu ei ole fondi tegevusajalugu piisav pikema ajaloolise tootluse kuvamiseks

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

NB! SEB pensionifondi 60+ ja SEB pensionifondi 55+ investeerimispoliitikat on tegevuse ajal oluliselt muudetud. Alates 2024 jaanuarist suurenes mõlema fondi lubatud aktsiariski ülempiir oluliselt. Seetõttu ei ole investeerimispoliitika muutusele eelnenud perioodide tootluse näitajad adekvaatselt võrreldavad 2024 jaanuaris uuenenud investeerimispoliitika tingimustes saavutatud tootluse näitajatega.

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. Investeeringustegevuse 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

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

Maksusoodustus sissemaksete tegemisel

Residendist füüsilisele isikule makstud tasudelt kinnipeetud kohustusliku kogumispensioni maksed arvatakse isiku maksustamisperioodi tulust maha.

Väljamaksete maksustamine

Fondist tehtud väljamaksete maksustamine sõltub nii väljamakse tegemise viisist kui ka väljamakse saaja isikust (nt kas väljamakse tegemine toimub isikule, kellel on õigusaktidest tulenevalt tekkinud õigus kohustuslikule kogumispensionile või mitte). Tulumaksuga maksustatakse nii kohustusliku kogumispensioni kindlustuslepingu (kindlustuspension) alusel kui otse fondist osakuomanikule või tema pärijatele tehtavad väljamaksed, arvestades seaduses sätestatud erisusi.

Vanaduspensionieas ja kuni viis aastat enne selle saabumist ei maksustata tulumaksuga eluaegseid kindlustuspensioneid ega tähtajalisi kindlustus- ega fondipensioneid, mida tehakse vähemalt üks kord kolme kuu jooksul ja vähemalt regulaarse väljamakse kokkuleppimise ajal osakuomaniku vanusele vastanud, Statistikaameti avaldatud tähtajani. Statistikaameti avaldatud tähtajast lühemad kindlustus- ja fondipensionid, samuti harvemini kui kord kolme kuu jooksul tehtavad kindlustus- või fondipensioni väljamaksed maksustatakse tulumaksu 10% soodusmääraga.

Kõik puuduva töövõimega isikutele tehtud väljamaksed on tulumaksuvabad. Väljamaksed, mida tehakse isikule, kellel vanaduspensioniea saabumiseni on rohkem kui viis aastat, maksustatakse tulumaksuga kehtivas määras.

Osakute vahetamine teise kohustusliku kogumispensioni fondi osakute vastu, osakute tagasivõtmine kindlustuspensioni sõlmimisel või pensioni investeerimiskontole raha kandmisel, samuti osakute kandmine pärija pensionikontole, on tulumaksuvaba, kuna neil puhkudel ei tehta osakuomanikule ega pärijale väljamakseid.

Julgeolekumaks

Perioodil 2026.-2028. a. maksustatakse pensionifondist tehtavaid väljamakseid lisaks tavapärasele tulumaksule ka julgeolekumaksuga. Üldreeglina maksab residendist füüsiline isik julgeolekumaksu tulumaksuga maksustatavalt tulult. Seejuures tuleb arvestada, et julgeolekumaksuga maksustatakse ka tulu, millele tavaliselt rakendatakse soodsmäära ning teatud juhtudel ka tulumaksust vabastatud väljamaksed pensionifondidest (nt fondipension, kindlustuspension, väljamakseid puuduva töövõimega isikule).

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 investeeringu väärtust või realiseeritavust, osakuomanike õigusi ja muid taolisi asjaolusid. Investeeringud fondi võivad osakuomanikule tuua nii kasumit kui ka kahjumit ja fondi tehtud investeeringu 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 investeeringu 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.

Enne osakute omandamise või võõrandamise otsuse tegemist ja sellega seotud valikuavalduse või muu kohustusliku kogumispensioni avalduse (nt vahetamise avaldus) esitamist palume hoolikalt tutvuda prospekti, tingimuste, finantsaruannete, investeeringute 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 investeeringu hoidmise perioodil.

5.1.1 Investeerimistegevusega kaasnevad riskid

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

- Tururisk on risk, et fondi investeeringute väärtus võib vastaval väärtpaberiturul toimivate 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 investeeringute hulka kuuluvate võlaväärtpaberite väärtus langeb üldise intressitaseme tõustes.

- Valuutakursirisk on risk, et investeringute väärtus väheneb tulenevalt valuutakursi ebasoodsast muutumisest fondi baasvääringu suhtes.
- Jätksuutlikkuse risk on keskkonnaalaste, 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 korrupsioon ning sotsiaal- ja tööõiguselased 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 ostuhoovi.
- 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 kriisilukorrad (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, hooletuse 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, optsioonid 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 tagatise.

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 pensionifondi 60+ ja SEB pensionifondi 55+ vara võib olulises ulatuses ja SEB pensionifondi 18+ vara võib võimendusega olla investeeritud aktsiariskiga instrumentidesse, on nimetatud fondidega seotud tavalisest kõrgem aktsiarisk.

SEB pensionifondile 65+ on omane tavapärasest suurem intressirisk ja krediidirisk, kuna nimetatud fondi vara investeeritakse peamiselt võlainstrumentidesse nagu võlakirjad ja rahaturuinstrumentid.

Oluline osa fondi varast võib olla investeeritud baasvääringust erinevas vääringus, mistõttu võib kõigi fondide puhaskväärtust olulisel määral mõjutada valuutakurside 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 investeeringule fondis. Näiteks võidakse tingimustes ja õigusaktides sätestatud tingimustel ja korras peatada osakute väljalase või tagasivõtmine, fond võidakse ühendada teise kohustusliku 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 nooremaelastele ja seetõttu eeldatavalt pikema kogumisperioodiga investoritele on suunatud suurema aktsiaosakaaluga kõrge riskitasemega fondid. Investori vanuse kasvades (ja vastavalt pensionile minekuni ehk väljamakseteni jäänud ajaperioodi lühenedes) peaks investor kogunenud pensionivarad suunama järjest väiksema aktsiaosakaaluga madalama riskitasemega fondidesse.

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

SEB pensionifond 18+ on kõrge riskitasemega fond, milles aktsiariskiga instrumentide osakaal fondi vara puhaskväärtusest võib võimenduse kasutamisel ulatuda kuni 110%-ni. SEB pensionifond 18+ sobib eelkõige investoritele, kellel on pensionile minekuni jäänud vähemalt kümme aastat. Antud fondis kogutava pensionivara väärtus võib kogumisperioodi vältel kõikuda suures ulatuses.

SEB pensionifond 55+ on keskmise riskitasemega fond, mille vara investeeritakse tavaliselt suuremas osas aktsiariskiga instrumentidesse, kuid ka võlakirjadesse ning teistesse varaklassidesse. Aktsiariskiga instrumentide osakaal võib moodustada isegi kuni 100% fondi varast. SEB pensionifond 55+ sobib eelkõige investoritele, kellel on pensionile minekuni jäänud viis kuni kümme aastat. Antud fondis kogutava pensionivara väärtus võib kogumisperioodi vältel kõikuda suuremas ulatuses.

SEB pensionifond 60+ on keskmise riskitasemega fond, mis sisaldab tavaliselt tasakaalustatult peamisi varaklasse nagu aktsiad ja võlakirjad. Aktsiariskiga instrumentide osakaal võib siiski moodustada isegi kuni 75% fondi varast. SEB pensionifond 60+ sobib eelkõige investoritele, kellel on pensionile minekuni jäänud vähem kui viis aastat ning kes plaanivad pensionieas II samba väljamakseid fondipensioni kaudu. Antud fondis kogutava pensionivara väärtus võib kogumisperioodi vältel kõikuda keskmises ulatuses.

SEB pensionifond 65+ on madala riskitasemega fond, mille varast enamik investeeritakse madala krediidiriskiga võlainstrumentidesse ja krediidiasutuste holustesse. SEB pensionifond 65+ on mõeldud eelkõige investoritele, kelle eesmärk on juba kogutud vara säilitamine pensionieas II samba väljamaksete võtmisel 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 vähesel määral.

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 (pensionikonto).

Kõigil fondidel on ühte liiki osakud, igaüks nimiväärtusega 0,64 eurot.

Osak on jagatav. Osaku jagamise tulemusena tekkiv murdosak näidatakse täpsusega kolm kohta pärast koma. Ümardamine toimub järgmiste reeglite järgi: arvud XXX,XXX0 kuni XXX,XXX4 ümardatakse allapoole arvuks XXX,XXX ja arvud XXX,XXX5 kuni XXX,XXX9 ümardatakse ülespoole arvuks XXX,XX(X+1). Murdosak annab selle omanikule täisosakuga samad õigused, arvestades murdosaku proportsiooni täisosakusse. Osakuomaniku pensionikontole 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.

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 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 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

Kohustusliku kogumispensioniga liitunud isikul tuleb kohustusliku kogumispensioni kogumiseks fondi ning fondi osakute omandamiseks esitada fondi kasuks valikuavaldus (edaspidi: valikuavaldus). Kohustusliku kogumispensioniga liitunud isiku omandatavad fondi osakud registreeritakse tema registris avatud pensionikontol, mis avatakse talle vajadusel valikuavalduse esmakordsel esitamisel. Valikuavaldust saab esitada SEB Panga või muu registri kontohalduri kaudu. Registri kontohaldurite loetelu on avaldatud registripidaja kodulehel aadressil www.pensionikeskus.ee/meist/kontohaldurite-nimekiri.

Fondi kasuks valikuavalduse esitamise või sissemaksete tegemisega fondi kinnitab osakuomanik, et ta on asjaomase fondi prospekti ja tingimustega vajalikul määral tutvunud, nendega nõus ja kohustub neid järgima.

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

7.1.2 Osakute väljalaske käik

Osakute väljalaset korraldatakse kogumispensionide seaduses (edaspidi: KoPS) ja selle alusel antud õigusaktides sätestatud tingimustel ja korras. Seaduses sätestatud isik (tavaliselt töandja) peab kohustusliku kogumispensioni makse kinni kohustusliku kogumispensioniga liitunud isikule makstavatelt ja õigusaktidega ettenähtud tasudelt ning kannab selle Maksu- ja Tolliametile. Maksu- ja Tolliamet kontrollib kinnipeetud makse korrektsust ja edastab registripidajalt kohustusliku kogumispensioniga liitunute kohta saadud teabe alusel korrektsed maksed ning õigusaktidega ettenähtud täiendava sissemakse summad ja andmed eelnimetatud summade kohta registripidajale.

Registripidaja kannab laekunud makse fondi ja registreerib väljalastavad osakud vastava isiku (osakuomaniku) pensionikontol. Osakuomanikule väljalastavate osakute arv saadakse, kui osakuomaniku kasuks Maksu- ja Tolliametilt laekunud makse jagatakse asjakohase väljalaskehinnaga (s.o osaku puhasväärtusega registreerimispäeval⁶). Kui sissemakse eest ei ole võimalik omandada täisarvu osakuid, kantakse osakuomaniku pensionikontole vastav mürdosak. Osakuomaniku pensionikontol registreeritud mürdosakud liidetakse. Andmed summa kohta, mis jääb osakute kandmisel pensionikontole ümardamise tulemusel üle, kantakse osakuomaniku pensionikontole ja ülejääk võetakse arvesse järgnevate maksete laekumisel. Osakute väljalaskmisel ei võeta tasu fondi sissemakse tegemise, osaku väljalaskmise ja sellega seotud tegevuse eest, kui õigusaktidest ei tulene teisiti.

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

7.1.3 Sissemaksete peatamine

Osakuomanikul on õigus peatada kohustusliku kogumispensioni maksed (sh edasised sissemaksed fondi kui tal on kehtiv valikuavaldus fondi kasuks), kui ta esitab kontohaldurile või registripidajale kohustusliku kogumispensioni makse tasumisest vabastamise avalduse.

Kohustusliku kogumispensioni maksed (sh edasised sissemaksed fondi) peatuvad ka raha ühekordse väljavõtmisega kohustuslikust kogumispensionist vastavalt KoPS §-le 43¹.

⁶ Registreerimispäevaks on KoPS § 18 lõikes 1 nimetatud summade ja kohustusliku kogumispensioniga liitunud isikute eest ülekantavate summade kohta maksuhalduri koostatud nimekirja kantud andmete registripidajale laekumise päev või sellele järgnev tööpäev.

Isik võib taasalustada kohustusliku kogumispensioni makseid kümne aasta möödumisel makse tasumise lõppemisest arvates, esitades selleks kohustusliku kogumispensioni makse tasumise avalduse.

7.1.4 Osakute väljalaske peatamine

Fondivalitseja peab peatama osakute väljalaske, kui osakute väljalase kahjustaks oluliselt osakuomanike huve või fondi korrapärast 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 väljalaset 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.

Osakute väljalaskmise peatamise korral säilitab registripidaja nende osakute omandamiseks laekunud vahendid oma pangakontol.

7.2 OSAKUTE TAGASIVÕTMINE

7.2.1 Üldsätted

Fondist tehakse väljamakseid üldjuhul seoses kohustusliku kogumispensioni saamisega. Osakuomanikul on õigus kohustuslikule kogumispensionile kui tal on riikliku pensionikindlustuse seaduses sätestatud vanaduspensioniiikka jõudmiseni jäänud viis aastat või juhul kui tal on tuvastatud puuduv töövõime.

Kogumispensioni saamiseks on osakuomanikul õigus:

- sõlmida kindlustusandjaga kindlustuspensioni leping vastavalt tingimustele ning kehtivatele õigusaktidele;
- leppida fondivalitsejaga kokku fondipension;
- taotleda fondist ühekordset väljamakset; või
- leppida kokku väljamaksetes muul õigusaktides lubatud viisil.

Osakuomanikul, kellel ei ole veel õigust kohustuslikule kogumispensionile, on igal ajal õigus nõuda kõigi talle kuuluvate kohustuslike pensionifondide osakute tagasivõtmist ning neile vastava summa ja kõigil pensioni investeerimiskontodel oleva raha väljamaksmist (kogumispensionist väljumine).

7.2.2 Kindlustuspension

Kindlustuspension on osakuomaniku ja kindlustusandja vahel sõlmitud kohustusliku kogumispensioni kindlustusleping, mille alusel kindlustusandja kohustub tegema lepingus kokkulepitud tingimustel ja korras lepingu sõlminud osakuomanikule (kindlustusvõtja) pensionimakseid ning kindlustusvõtja kohustub tasuma kindlustusandjale kindlustusmakse. Kindlustuspensioni alusel tehakse pensionimakseid kindlustusvõtja surmani (eluaegne kindlustuspension) või lepingus kokkulepitud tähtpäevani (tähtajaline kindlustuspension).

Kindlustuspensioni sõlmimiseks esitab kindlustusvõtja avalduse tema valitud kindlustusandjale.

Kui kindlustusvõtja ei ole määranud teisiti, võetakse kindlustuspensioni sõlmimisel tagasi kõik kindlustusvõtjale kuuluvad kohustuslike pensionifondide osakud ning nende tagasivõtmishindade summa ja kindlustusvõtja kõigil pensioni investeerimiskontodel oleva summa eest tehakse ühekordne kindlustusmakse kindlustusvõtja valitud kindlustusandjale. Osakute tagasivõtmisel kindlustuspensioni sõlmimiseks osakuomanikule väljamakseid ei tehta.

Osakute tagasivõtmise ning neile vastava summa ja pensioni investeerimiskontodel oleva raha kandmise kindlustusandjale korraldab registripidaja.

Kui kindlustusvõtja pensionikontol on pärast kindlustuspensioni sõlmimist pensionifondide osakuid või pensioni investeerimiskontol raha, on tal nende osakute või pensioni investeerimiskontol oleva raha kasutamiseks kõik tava-pärased õigused (vt p 7.2.1), sh õigus kasutada osakuid ja pensioni investeerimiskontol olevat raha täiendava kindlustusmakse tasumiseks.

7.2.3 Fondipension

Osakuomanik võib kohustusliku kogumispensioni saamiseks kasutada fondipensioni ehk osakuomaniku ja fondiva-litseja vahel kokku lepitud kava, mille alusel tehakse osakuomanikule perioodilisi väljamakseid pensionifondist kuni fondipensioni lõppemiseni. Fondipension hõlmab kõiki pensionifonde, mille osakuid osakuomanik omab.

Osakuomanikule fondipensioni väljamakse tegemisel võetakse ettenähtud arv osakuid tagasi ning nende tagasivõt-mishindade summa eest tehakse väljamakse. Osakute tagasivõtmise ja osakuomanikule väljamakse tegemise kor-raldab registripidaja.

7.2.4 Ühekordne või osaline väljamakse fondist

Osakuomanikul, kellel on õigus kohustuslikule kogumispensionile, on õigus nõuda kõigi või osa osakute tagasivõt-mist ning nende tagasivõtmishindadele vastava summa väljamaksmist.

Kui osakuomanik omandab pärast kõigi osakute tagasivõtmiseks ühekordse väljamakse avalduse esitamist, kuid enne ühekordse väljamakse tegemist, täiendavalt osakuid, võetakse kõik osakuomanikule kuuluvad osakud tagasi ja tehakse ühekordne väljamakse. Kui ühekordse väljamakse tegemisel võeti tagasi kõik isikule kuulunud pensioni-fondide osakud ja maksti välja kogu tema pensioni investeerimiskontodel olnud summa, korraldab registripidaja isikule ühe kuu jooksul uue väljamakse tegemise, kui tema pensionikontole laekub pärast ühekordse väljamakse saamist raha. Pärast ühekordse väljamakse saamist omandatud osakute tagasivõtmiseks on osakuomanikel nende osakute kõik tavapärased õigused (vt p 7.2.1).

7.2.5 Kohustuslikust kogumispensionist väljumine

Osakuomanikul, kellel ei ole veel õigust kohustuslikule kogumispensionile, on igal ajal õigus kohustuslikust kogu-mispensionist väljuda, esitades selleks kontohaldurile või registripidajale raha väljavõtmise avalduse. Avalduse täit-miseks võetakse tagasi osakuomanikule kuuluvate kõigi kohustuslike pensionifondide osakud ning neile vastava summa ja kõigil osakuomaniku pensioni investeerimiskontodel olev raha makstakse talle välja.

Raha väljavõtmisega lõpetab isik kohustusliku kogumispensioni maksete tegemise, st väljub kohustuslikust kogu-mispensionist. Maksete tegemine lõpeb väljamakse tegemisele eelnenud kuu lõpu seisuga.

Kohustuslikust kogumispensionist väljumise õigust saab isik kasutada kuni kaks korda.

Isik võib siiski taasalustada kohustusliku kogumispensioni makseid kümne aasta möödumisel makse tasumise lõp-pemisest arvates, esitades selleks kohustusliku kogumispensioni makse tasumise avalduse.

Pensionifondide osakud võetakse tagasi ning neile vastav summa ja pensioni investeerimiskontodel olev raha maks-takse välja jaanuaris, mais või septembris. Väljamakse tehakse hiljemalt:

- 20. jaanuaril, kui vastav avaldus on esitatud ja avalduses märgitud andmed registripidajale laekunud hilje-malt 31. juulil;
- 20. mail, kui vastav avaldus on esitatud ja avalduses märgitud andmed registripidajale laekunud hiljemalt 30. novembril;
- 20. septembril, kui vastav avaldus on esitatud ja avalduses märgitud andmed registripidajale laekunud hil-jemalt 31. märtsil.

Isik võib oma raha väljamakse avalduse tagasi võtta. Raha väljavõtmise avalduse, mis on esitatud hiljemalt 31. märtsil, võib isik tagasi võtta kuni 31. juulini, avalduse, mis on esitatud hiljemalt 31. juulil, võib isik tagasi võtta kuni 30. novembrini ja avalduse, mis on esitatud hiljemalt 30. novembril, võib isik tagasi võtta kuni 31. märtsini.

NB! Soovitame osakuomanikel, kellel ei ole veel õigust kohustuslikule kogumispensionile, hoolega kaaluda oma võimalikku soovi ühekordse väljamakse saamiseks ning kohustuslikust kogumispensionist väljumiseks. Seejuures soovitame arvestada vähemalt järgmiste asjaoludega:

- prognooside kohaselt vähendab kohustuslikust kogumispensionist väljumine isiku poolt pensionieas saadavat pensiooni;
- väljamakse saamisel enne kohustusliku kogumispensioni õiguse tekkimist tuleb tasuda tulumaks väljamakse ajal kehtivas määras (kui ei esine seaduses sätestatud välistusi);
- kohustusliku kogumispensioniga saab taasliituda alles kümne aasta möödudes väljamakse saamisest ja seega lõpevad vähemalt kümneks aastaks ka riigipoolsed 4% kohustusliku kogumispensioni maksed isiku isiklikule kontole;
- väljamakse avalduse esitamisele ja väljamakse tegemise vahele jääb ligi 5-kuuline „ooteaeg“, mille jooksul võib ebasoodsate turuliikumiste tõttu väheneda oodatava väljamakse suurus.

7.2.6 Pärimisega seotud väljamaksed

Osakuomaniku surma korral lähevad osakud üle pärijale. Pärijal on õigus kanda päritud osakud oma pensionikontole või nõuda päritud osakute tagasivõtmist esitades registripidajale kontohalduri vahendusel vastava avalduse.

7.2.7 Osakute tagasivõtmise tingimused

Osak võetakse tagasi tagasivõtmishinnaga. Osaku tagasivõtmishinnaks on väljamakse päevale eelneva arvelduspäeva kohta määratud osaku puhaskväärtus. Osakuomanikule osakute tagasivõtmise tulemusena väljamakstav või kindlustusandjale ülekantav summa saadakse tagasi võetavate osakute arvu korrutamisel tagasivõtmishinnaga.

7.2.8 Osakute tagasivõtmise peatamine

Fondivalitseja peab peatama osakute tagasivõtmise, kui raha väljamaksmine fondist kahjustaks oluliselt osakuomanike huve või fondi korrapärast valitsemist. Fondivalitseja võib peatada osakute tagasivõtmise, kui fondi arvelduskontodel olevast rahast ei piisa osakute tagasivõtmishinna väljamaksmiseks, fondi väärtpabereid või muud vara ei ole võimalik viivitamata müüa või fondi vara puhaskväärtuse kindlaksmääramine on takistatud.

Osakute tagasivõtmise peatamiseks taotleb fondivalitseja Finantsinspeksioonilt vastava loa. Luba ei ole vaja taotleda, kui osakute tagasivõtmine peatatakse seoses kauplemise peatamisega väärtpaberiturgudel või lühiajaliselt muu kiireloomulise vajaduse korral, kui fondivalitseja hinnangul kahjustaks osakute tagasivõtmine osakuomanike üldisi huve. Osakute tagasivõtmise võib peatada kuni kolmeks kuuks. Osakute tagasivõtmise peatamise tähtaega võib pikendada Finantsinspeksiooni nõusolekul.

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

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

Ajal, mil osakute tagasivõtmine on peatatud, võib osakuid välja lasta üksnes fondivalitsejale ning osakuomanikule tekitatud kahju hüvitamiseks.

7.3 OSAKUTE VAHETAMINE

Osakuomanikul on õigus vahetada osakuid teise kohustusliku pensionifondi osakute vastu, samuti kanda osakute tagasivõtmisel saadud summa oma pensioni investeerimiskontole või omandada oma pensioni investeerimiskontol oleva raha eest fondi osakuid (kõik edaspidi: vahetustehingud).

Osakuomanik võib vahetustehinguga vahetada kõik talle kuuluvad osakud või osa nendest. Osakute vahetamisel ega osakute tagasivõtmisel saadud summa kandmisel pensioni investeerimiskontole osakuomanikule väljamakseid ei tehta. Osakute vahetamiseks peab osakuomanik esitama registri kontohaldurile avalduse.

Osakuomanikul on õigus vahetada osakuid teise kohustusliku pensionifondi osakute vastu või kanda osakute tagasivõtmisel saadud summa oma pensioni investeerimiskontole kolm korda aastas. Vastavaid vahetustehinguid tehakse 1. jaanuarile ja 1. maile järgneval esimesel tööpäeval ning 1. septembril või sellele järgneval esimesel tööpäeval, kui 1. september ei ole tööpäev.

Nõuetele vastav vahetamise avaldus peab olema esitatud ja avalduses märgitud andmed registripidajale laekunud hiljemalt:

- 30. novembril osakute vahetamiseks 1. jaanuarile järgneval esimesel tööpäeval;
- 31. märtsil osakute vahetamiseks 1. maile järgneval esimesel tööpäeval;
- 31. juulil osakute vahetamiseks 1. septembril või sellele järgneval esimesel tööpäeval, kui 1. september ei ole tööpäev.

Vahetustehinguid oma pensioni investeerimiskontol oleva raha eest fondi osakute omandamiseks saab isik teha igal ajal.

Vahetustehingu tulemusel (i) omandab osakuomanik fondi osakute tagasivõtmisel saadud summa või pensioni investeerimiskontol olnud summa eest vastava arvu valitud pensionifondi osakuid, tasudes viimaste eest sama päeva puhasväärtuse ulatuses või (ii) laekub isiku pensioni investeerimiskontole pensionifondi osakute tagasivõtmisel saadud summa. Vahetustehingud, millega kaasneb pensionifondi osakute omandamine või tagasivõtmine, korraldab registripidaja koos vastava pensionifondi depositeoriumiga. Vahetustehingud, millega kaasnevad pensioni investeerimiskontoga seotud kanded, korraldab registripidaja koos krediitiasutusega, kus pensioni investeerimiskonto avatud on.

Vahetustehing ei muuda pensionifondi ega pensioni investeerimiskontot, kuhu isiku kohustusliku kogumispensioni maksed laekuvad või peaksid laekuma. Kui osakuomanik soovib seoses vahetustehinguga suunata edasised kohustusliku kogumispensioni maksed teise pensionifondi või pensioni investeerimiskontole, tuleb tal selleks samaaegselt vahetamise avaldusega esitada ka uus valikuavaldus.

7.4 SISSEMAKSETE ÜMBERSUUNAMINE

Osakuomanikul on igal ajal õigus suunata edasised kohustusliku kogumispensioni maksed teise kohustuslikku pensionifondi või pensioni investeerimiskontole, esitades kontohaldurile või registripidajale asjakohase uue valikuavalduse. Registripidaja teostab soovitud muudatuse viivitamata, kuid mitte hiljem kui kolmandal tööpäeval valikuavalduse vastuvõtmisest.

Kui osakuomanik ei esita samaaegselt sissemaksete ümbersuunamisega avaldust vahetustehingu tegemiseks, jäävad seni omandatud osakud pensionikontole või seni kogunenud raha pensioni investeerimiskontole.

7.5 MAKSE MÄÄRA MUUTMINE

Kui osakuomanik pole valinud kõrgemat makse määra, on osakuomaniku poolt tasutav kohustusliku kogumispensioni makse määr 2% kõikidelt KoPS § 7 lõikes 1 nimetatud tasudelt. Osakuomanik võib soovi korral valida makse määraks 4% või 6%. Makse määra muutmiseks esitab osakuomanik kontohaldurile või registripidajale makse määra muutmise avalduse.

Uus makse määr rakendub avalduse esitamise aastale järgneva kalendriaasta algusest kui avaldus esitati hiljemalt 30 novembril ja ülejärgmise kalendriaasta algusest kui avaldus esitati detsembris. Eelmise aasta detsembrist kuni jooksva aasta novembrini esitatud avalduse saab tühistada, esitades uue avalduse uue soovitud makse määraga (2%, 4% või 6%) hiljemalt 30. novembril. Aasta algusest kehtima hakanud makse määr kehtib tähtajatult, vähemalt aasta, ning selle muutmiseks on vaja esitada uus makse määra muutmise avaldus.

8. TASUD JA KULUD

8.1 OSAKUTE VÄLJALASKEL JA TAGASIVÕTMISEL MAKSTAVAD TASUD

Osakute väljalaskmisel või tagasivõtmisel ei võeta väljalaske- ega tagasivõtmistasu.

Osakuomaniku kanda võivad siiski jääda muud võimalikud teenustasud, mis kaasnevad valikuavalduse esitamise, või fondist tehtavate väljamaksetega, näiteks valikuavalduse esitamise eest võetav tasu, kindlustus- või fondipensioni sõlmimise tasu jms tasud, juhul kui need on õigusaktidega lubatud ja vastava teenuseosutaja poolt kehtestatud.

8.2 FONDI ARVEL MAKSTAVAD TASUD

8.2.1 Valitsemistasu

Fondi arvel makstakse fondivalitsejale igakuist valitsemistasu, mille baasmääraks on SEB pensionifondi 65+ puhul 0,39% ja ülejäänud fondide puhul 1,025% aastas 365-päevase aasta baasil vastava fondi vara väärtusest, millest on maha arvatud nõuded selle fondi vastu⁷.

Fondivalitseja ei võta fondi valitsemiselt edukustasu.

Fondi valitsemistasu baasmäär tuleb vastavalt õigusaktides sätestatule vähendada, kui see on prospekti kohaselt suurem 0,4%. Valitsemistasu baasmäär vähendamiseks leitakse üks kord kalendriaastas kordaja lähtudes fondivalitseja valitsetavate nende kohustuslike pensionifondide vara väärtuse summast, mille valitsemistasu baasmäär on suurem kui 0,4%. Kordaja arvutamise täpsem meetodika on sätestatud seaduses.

Valitsemistasu efektiivne määr avaldatakse SEB kodulehel aadressil www.seb.ee/fondikursid.

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

8.2.2 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.

8.2.3 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.

⁷ Nõuded fondi vastu ei sisalda tasu arvestuse päeva valitsemistasu.

8.2.4 Fondi arvel makstavate kulude piirmäär

Majandusaasta jooksul vastava fondi arvel makstavad tasud ja muud kulutused, välja arvatud likvideerimiskulud, ei või kokku ületada SEB pensionifondi 65+ puhul 1%, SEB pensionifondi 60+ puhul 1,5% ja SEB pensionifondi 55+ ning SEB pensionifondi 18+ puhul 2% fondi vara keskmisest väärtusest kalendriaastas, kui õigusaktidega ei ole kehtestatud väiksemat piirmäära.

8.3 MUUD KULUD

Punktis 8.2 nimetatata kulud, mis kaasnevad fondi valitsemisega, nagu depootasu, registripidajale makstav registritasu, osamaksed Tagatisfondi pensionikaitse osafondi ning fondi aruannete auditeerimisega ja fondi puudutava teabe avaldamisega seotud kulud kannab fondivalitseja oma arvel.

Depositooriumile makstava depootasu aastaseks piirmääraks on kõigi fondide puhul 0,058%. Depootasu suurus sõltub fondivalitseja valitsetavate kõigi pensionifondide (nii kohustuslikud kui vabatahtlikud pensionifondid) vara summaarsest puhaskväärtusest. Depootasu on seda väiksem, mida suurem on kõigi pensionifondide vara summaarne puhaskväärtus. Depootasu alammäär on 0,042%. Fondi kohta makstav depootasu olla väiksem kui 190 eurot kalendrikuus. Depootasule lisandub käibemaks. Depootasu arvestatakse 365-päevase aasta baasil fondi vara igapäevasest väärtusest, millest on maha arvatud nõuded fondi vastu⁸.

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

Juhul kui fondivalitseja investeerib fondi vara mõnda investeerimisfondi mille fondivalitsejana ta ise tegutseb, on kohustatud fondi arvel fondivalitseja teise investeerimisfondi fondiosakutesse tehtud investeeringutelt saadud valitsemistasu või muud tasud tagastama täies ulatuses asjaomasesse fondi.

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 Nõuded fondi vastu ei sisalda tasu arvestuse päeva valitsemistasu.

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 fondide 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 www.seb.ee/fondikursid fondi kohta kättesaadavaks järgmised andmed ja dokumendid:

1. tingimused;
2. prospekt;
3. põhiteave;
4. viimane majandusaasta aruanne;
5. viimane investeringute aruanne;
6. puhasväärtuse määramise kord;
7. andmed kehtivate valitsemis- ja depootasu määrade kohta;
8. andmed fondivalitseja osaluse suuruse kohta fondis;
9. 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 ära kiri fondi viimasest aastaaruandest, tingimustest, prospektist, põhiteabest või fondi investeringute aruandest.

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 Finantsinspeksiiooniga, välja arvatud juhul kui muudetakse üksnes neid sätteid, mida

asjaomane 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 1. jaanuarile või 1. mail järgneval tööpäeval või 1. septembril või sellele järgneval tööpäeval (kui 1. september pole tööpäev), kuid mitte enne 100 kalendripäeva möödumist vastava teate avaldamisest. 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 teate avaldamisele järgneval 1. jaanuaril, 1. mail või 1. septembril, kuid mitte enne 100 kalendripäeva möödumist teate avaldamisest.

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 krediidiasutuse 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.

Fondi vara jaotamisele fondi likvideerimisel kohaldatakse KoPS-s sätestatud.

11.2 FONDI ÜHINEMINE

Fond võib ühineda üksnes teise kohustusliku pensionifondiga.

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 100 kalendripäeva enne kohustusliku pensionifondi 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 kohustuslik 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 viieliikmeline järgmises koosseisus:

- Pontus Mikael Bergekrans (nõukogu esimees) – *SEB Division Life* juhtkonna liige, *SEB Pension & Försäkring AB* investeringute juht (*Chief Investment Officer* ehk CIO);
- Johan Tegner – *SEB Division Life* juhtkonna liige, *SEB Life & Pension Holding AB* finantsjuht (*Chief Financial Officer* ehk CFO);
- 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 (passiivse investeerimisstrateegiaga)

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

12.4.2 III samba pensionifondid (aktiivse investeerimisstrateegiaga)

SEB III samba pensionifond 65+ – vabatahtlik pensionifond, mille vara investeeritakse kuni 40% ulatuses aktsiariskiga instrumentidesse, ülejäänud aga peamiselt võlainstrumentidesse ja hoiustesse.

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

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 EDASIANTUD TEGEVUSED

SEB Life & Pension ile on kõigi fondide 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 kõigi fondide 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 Finantsinspeksioon.

Järelevalvet *SEB Life and Pension Baltic SE* tegevuse üle teostab Läti Keskpang (Latvijas Banka), *SEB Life and Pension Baltic SE* Eesti filiaali kaudu osutatavate teenuste osas ka Eesti Finantsinspeksioon. 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 krediidasutuse tegevusluba, mis väljastati 12. jaanuaril 1993. Tegevusluba annab õiguse avalikkuselt hoiuste ja muude tagasimakstavate rahaliste vahendite kaasamiseks ning teiste krediidasutuste 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 Finantsinspeksioon.

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 õigu- saktides ja tingimustes ettenähtud nõuetele;
4. hoolitseb, et fondi vara ja osakute puhasväärtust arvutataks vastavalt õigusaktidele ja asjaomase fondi tingi- mustele 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 depoolepingus sätestatule.

Lisaks eelnimetatud tegevustele kontrollib depositoorium fondi osakute vahetamise ning kindlustuspensioni sõlmi- miseks 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. Depositoo- rium kohustub valima kolmanda vastavaid isikuid vajaliku hoolsusega, et tagada nende usaldusvärsus. Depositoo- rium kontrollib enne ülesannete edasiandmist ja ka edaspidi, kas kolmanda isiku organisatsioonilise ja tehnilise kor- ralduse tase ning finantsseisund on küllaldased edasiantud ülesannete täitmiseks. Ülesannete edasiandmine kol- mandatele isikutele ei vabasta depositooriumit vastutusest õigusaktides ja depoolepingus ettenähtud kohustuste täitmise eest.

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

Ülesannete edasiandmisel võib tekkida huvide konflikt kui depositoorium on andnud edasi välisväärtpaberite hoid- misega 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 de- positooriumi funktsiooni teostamine asutusesiseselt eraldatud SEB Pangale edasi antud fondivalitseja ülesannete täitmisest ning SEB Pank rakendab vajalikke administratiivseid, tehnilisi, õiguslikke ja organi- satsioonilisi 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.

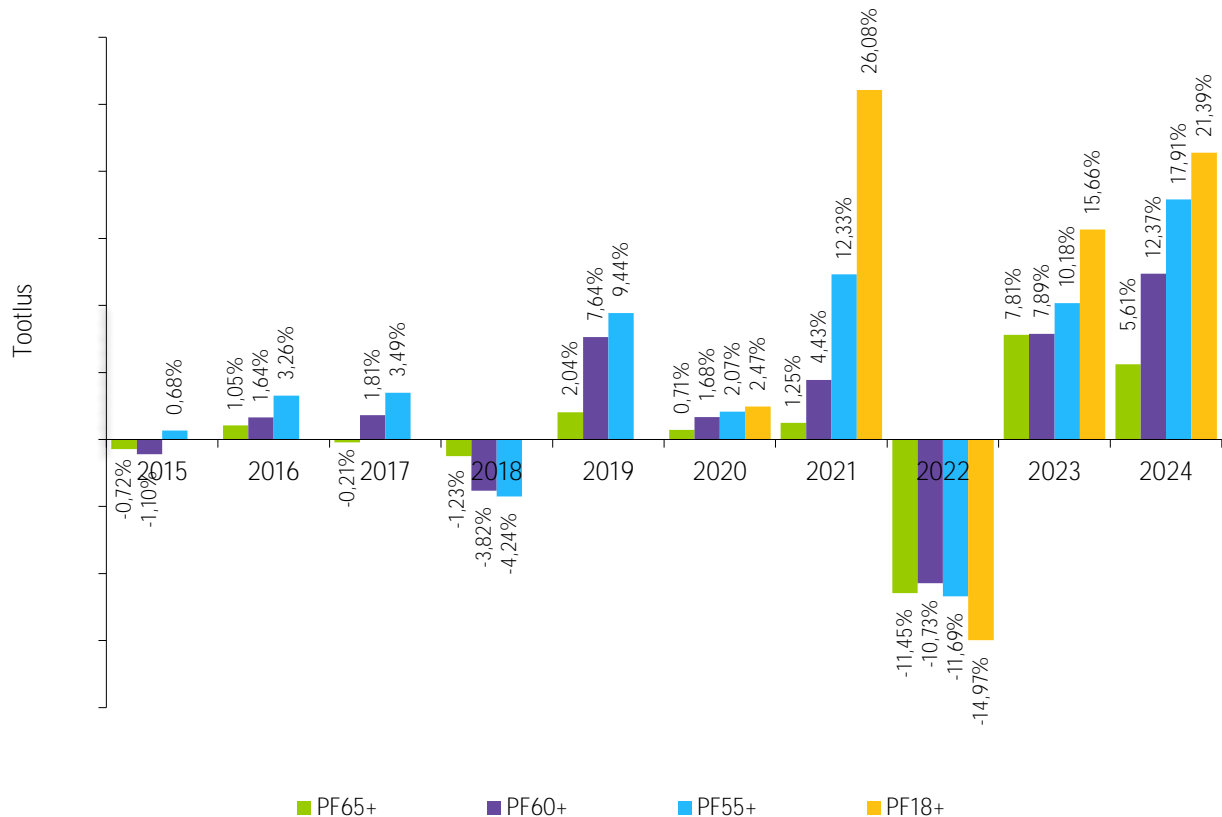
Gert Vilms
juhatuse liige
AS SEB Varahaldus

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 KOHUSTUSLIKE PENSIONIFONDIDE AASTATOOTLUSED

SEB kohustuslike pensionifondide tootlus



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

SEB pensionifondi 18+ tegevusajalugu ei ole piisav pikema ajaloolise tootluse kuvamiseks.

NB! SEB pensionifondi 60+ ja SEB pensionifondi 55+ investeerimispoliitikat on tegevuse ajal oluliselt muudetud. Alates 2024 jaanuarist suurenes mõlema fondi lubatud aktsiariski ülempiir oluliselt. Seetõttu ei ole investeerimispoliitika muutusele eelnenud perioodide tootluse näitajad adekvaatselt võrreldavad 2024 jaanuaris uuenenud investeerimispoliitika tingimustes saavutatud tootluse näitajatega.

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 investeringu tootlust. Kuna fondi investeringud 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 investeeringust. Täpsem ülevaade **fondiga seotud riskidest on esitatud prospekti osas „Riskid“**.

Kestlik investering on investering majandustegevusse, mis aitab saavutada mõnda keskkonnanalast või sotsiaalset eesmärki, tingimusel et investering ei kahjusta oluliselt üh-tegi keskkonnanalast või sotsiaalset ees-märki ning et inves-teerimis- objektiks olevad äriühingud järgivad häid juhti-mistavasid.

ELi taksonoomia on klassifitseerimissüs-teem, mis on sätes-tatud määruses (EL) 2020/852 ning mil-lega kehtestatakse **keskkonnakestlike majandustegevuste** loetelu. Nimetatud määruses ei ole sä-testatud sotsiaalselt kestlike majanduste-gevuste loetelu. Keskkonnaeesmär-giga kestlikud inves-teeringud võivad olla taksonoomiaga kooskõlas või mitte.

Toote nimetus:
SEB pensionifond 18+

Juriidilise isiku tunnus:
549300RO9B2HZRM92O38

Keskkonnanalased ja/või sotsiaalsed omadused

Kas sellel finantstootel on kestliku (jätkusuutliku) investeerimise eesmärk?

Jah

Ei

Sellega tehakse vähemalt järg-mises ulatuses **kestlikke inves-teeringuid, millel on keskkon-naalane eesmärk: ___%**

majandustegevustesse, mis kvalifitseeruvad ELi takso-noomia kohaselt keskkon-nakestlikeks majandustege-vusteks

majandustegevustesse, mis ei kvalifitseeru ELi taksonoomia kohaselt keskkonnakestlikeks majandustegevusteks

Sellega tehakse vähemalt järg-mises ulatuses **kestlikke inves-teeringuid, millel on sotsiaalne eesmärk: ___%**

Sellega **edendatakse keskkonnanalaseid/ sot-siaalseid omadusi** ning kuigi selle eesmärk ei ole kestlik investeerimine, on selle selliste kestlike investeringute minimaalne osakaal 0%,

millel on keskkonnanalane eesmärk ja mida tehakse majandustegevustesse, mis kvali-fitseeruvad ELi taksonoomia kohaselt keskkonnakestlikeks majandustegevusteks

millel on keskkonnanalane eesmärk ja mida tehakse majandustegevustesse, mis ei kva-lifitseeru ELi taksonoomia kohaselt kes-konnakestlikeks majandustegevusteks

millel on sotsiaalne eesmärk

Sellega edendatakse keskkonnanalaseid/sotsiaalseid omadusi, kuid **ei tehta kestlikke investeringuid**



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 finantstooteaga 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 finantstooteaga 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 püüdlmisele 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 finantstooteaga 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 finantstooteaga 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 analüüse ja järelkontrolli ning välistamispoliitikat, et ära hoida investeeringuid vastuolulistesse sektoritesse või vastuoluliste tegevustega seotud ettevõtetesse.

Kuidas on arvesse võetud kestlikusteguritele 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 kestlikusteguritele?“.

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 kestlikusteguritele?“.

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

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 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:

- 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 miinimumäär?**

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.

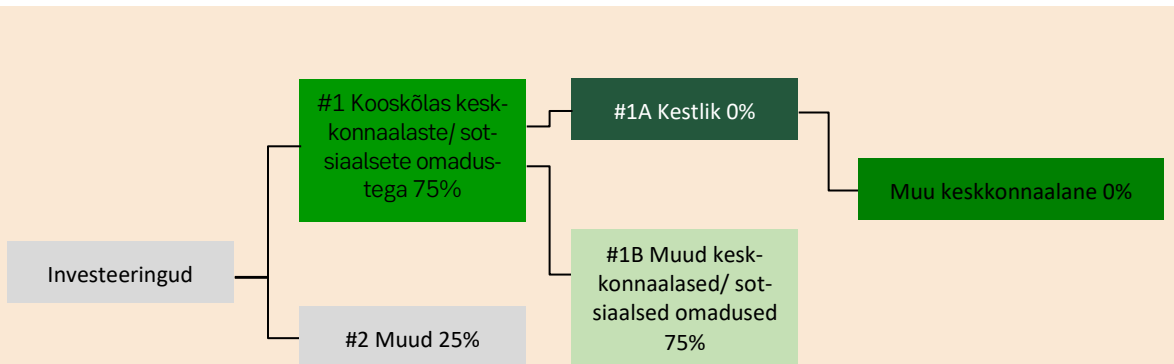


Milline on selle finantstoote jaoks kavandatud varade jaotus?

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 finantstootegea 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 finantstootegea 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?

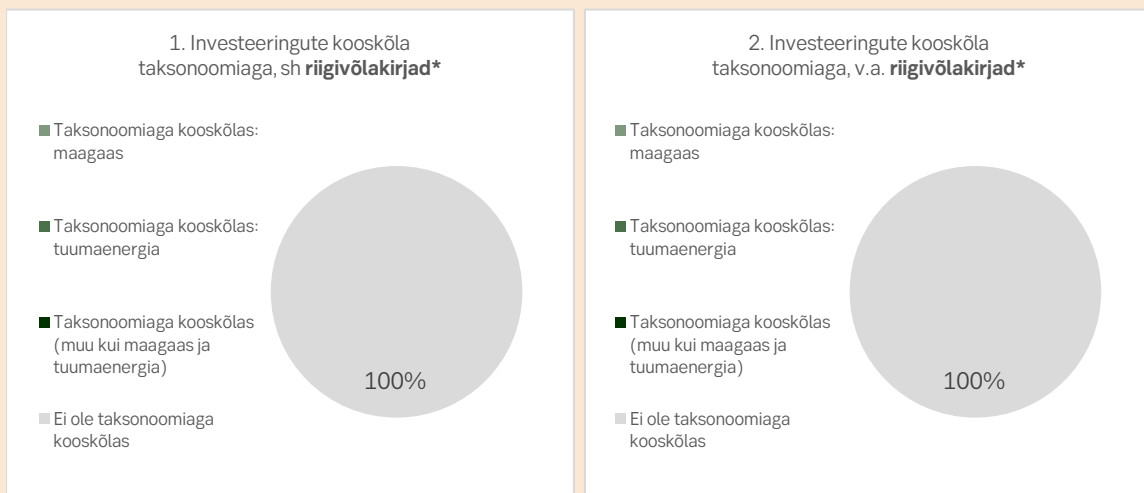
Jah

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 finantstoodete, sealhulgas riigivõlakirjade investeeringute kooskõla taksonoomiaga, samal ajal kui teisel joonisel on esitatud üksnes muude finantstoodete kui riigivõlakirjade investeeringute kooskõla taksonoomiaga.



*Joonistel hõlmavad riigivõlakirjad kõiki riiginõudeid.

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

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



on keskkonnanäitajate kestlikud investeeringud, mille puhul ei võeta arvesse ELi taksonoomia kohaste keskkonnanäitajate ma- jandustegevuste kri- teeriume.

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

Minimaalset taset pole määratud.



- **Kui suur on nende keskkonnanäitajate 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 keskkonnanäitajad või sotsiaalsed tagatised?**

"Muud" investeeringud võivad hõlmata laia valikut instrumente, nagu näiteks valitsuse võlakirjad, ettevõtete võlakirjade fondid, aktsiafondid, börsil mittenoteeritud aktsiate fon- did ja kinnisvarafondid muuhulgas. Hoolimata sellest, et need investeeringud ei soodusta keskkonnanäitajate 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 keskkonnanäitajate 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

Kestlik investering on investering majandustegevusse, mis aitab saavutada mõnda keskkonnavalast või sotsiaalset eesmärki, tingimusel et investering ei kahjusta oluliselt ühtegi 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. Keskkonnavalastega kestlikud investeringud võivad olla taksonoomiaga kooskõlas või mitte.

Toote nimetus:
SEB pensionifond 55+

Juriidilise isiku tunnus:
549300RO9B2HZRM92O38

Keskkonnavalased ja/või sotsiaalsed omadused

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 **ei tehta kestlikke investeringuid**



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 eesmäärke, PA kliimaeesmäärke ning keskkonnavalaseid ja sotsiaalseid eesmäärke, 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 püüdlmisele 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 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 analüüse ja järelkontrolli ning välistamispoliitikat, et ära hoida investeeringuid vastuolulistes sektorites või vastuoluliste tegevustega seotud ettevõtetesse.

Kuidas on arvesse võetud kestlikusteguritele 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 kestlikusteguritele?“.

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 kestlikusteguritele?“.

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

ELi taksonoomias on sätestatud põhimõte „ei kahjusta oluliselt“, mille kohaselt ei tohiks taksonoomiaga kooskõlas olevad investeeringud oluliselt kahjustada ELi taksonoomia eesmärke, 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 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 eesmärke.



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 maksukuu-
lekust.

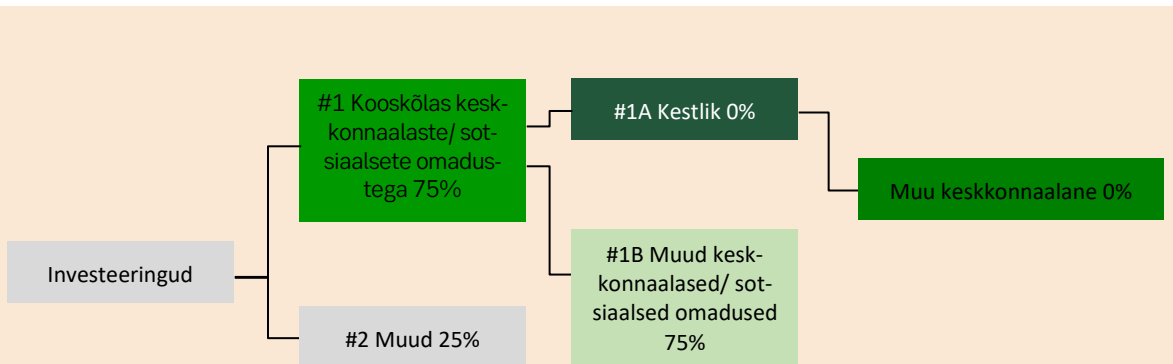


Milline on selle finantstoote jaoks kavandatud varade jaotus?

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 finantstootegea 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 finantstootegea edendatavad keskkonnaalased või sotsiaalsed omadused?

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



Millises miinimumulatuses on keskkonnaeesmärgiga kestlikud investeeringud kooskõlas ELi taksonoomiaga?

Minimaalset taset pole määratud.

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

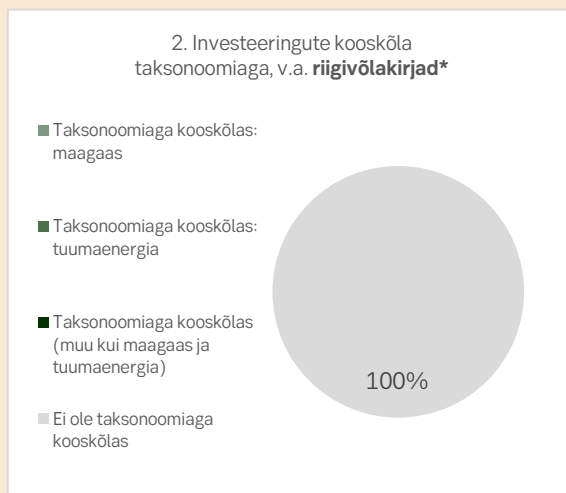
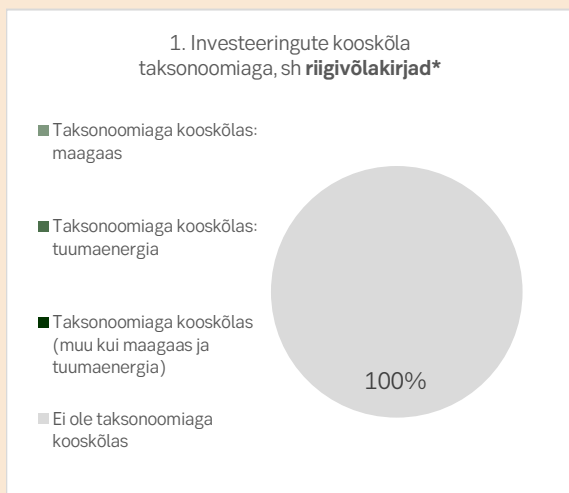
Jah

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 finantstoodete, sealhulgas riigivõlakirjade investeeringute kooskõla taksonoomiaga, samal ajal kui teisel joonisel on esitatud üksnes muude finantstoodete kui riigivõlakirjade investeeringute kooskõla taksonoomiaga.



*Joonistel hõlmavad riigivõlakirjad kõiki riiginõudeid.

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

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



on keskkonnanäitajate kestlikud investeeringud, mille puhul ei võeta arvesse ELi taksonoomia kohaste keskkonnanäitajate ma- jandustegevuste kri- teeriume.

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

Minimaalset taset pole määratud.



- **Kui suur on nende keskkonnanäitajate 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 keskkonnanäitajad või sotsiaalsed tagatised?**

"Muud" investeeringud võivad hõlmata laia valikut instrumente, nagu näiteks valitsuse võlakirjad, ettevõtete võlakirjade fondid, aktsiafondid, börsil mittenoteeritud aktsiate fon- did ja kinnisvarafondid muuhulgas. Hoolimata sellest, et need investeeringud ei soodusta keskkonnanäitajate 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 keskkonnanäitajate 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

Kestlik investering

on investering majandustegevusse, mis aitab saavutada mõnda keskkonnaalast või sotsiaalset eesmärki, tingimusel et investering ei kahjusta oluliselt üh-tegi keskkonnaalast või sotsiaalset ees-märki ning et inves-teerimis- objektiks olevad äriühingud järgivad häid juhti-mistavasid.

ELi taksonoomia on klassifitseerimissüs-teem, mis on sätes-tatud määruses (EL) 2020/852 ning mil-lega kehtestatakse **keskkonnakestlike majandustegevuste** loetelu. Nimetatud määruses ei ole sä-testatud sotsiaalselt kestlike majanduste-gevuste loetelu. Keskkonnaeesmär-giga kestlikud inves-teeringud võivad olla taksonoomiaga kooskõlas või mitte.

Toote nimetus:
SEB pensionifond 60+

Juriidilise isiku tunnus:
549300RO9B2HZRM92O38

Keskkonnavalased ja/või sotsiaalsed omadused

Kas sellel finantstootel on kestliku (jätkusuutliku) investeerimise eesmärk?

Jah

Ei

Sellega tehakse vähemalt järg-mises ulatuses **kestlikke inves-teeringuid, millel on keskkon-naalane eesmärk: ___%**

majandustegevustesse, mis kvalifitseeruvad ELi takso-noomia kohaselt keskkon-nakestlikeks majandustege-vusteks

majandustegevustesse, mis ei kvalifitseeru ELi taksonoomia kohaselt keskkonnakestlikeks majandustegevusteks

Sellega tehakse vähemalt järg-mises ulatuses **kestlikke inves-teeringuid, millel on sotsiaalne eesmärk: ___%**

Sellega **edendatakse keskkonnavalaseid/ sot-siaalseid 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 kvali-fitseeruvad ELi taksonoomia kohaselt keskkonnakestlikeks majandustegevusteks

millel on keskkonnavalane eesmärk ja mida tehakse majandustegevustesse, mis ei kva-lifitseeru ELi taksonoomia kohaselt kes-konnakestlikeks majandustegevusteks

millel on sotsiaalne eesmärk

Sellega edendatakse keskkonnavalaseid/sotsiaalseid omadusi, kuid **ei tehta kestlikke investeringuid**



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 püüdlmisele 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 kavatssetakse 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 analüüse ja järelkontrolli ning välistamispoliitikat, et ära hoida investeeringuid vastuolulistes sektorites või vastuoluliste tegevustega seotud ettevõtetesse.

Kuidas on arvesse võetud kestlikusteguritele 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 kestlikusteguritele?“.

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 kestlikusteguritele?“.

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

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 riskialuvus.

Fondi keskkonna- ja sotsiaalseid omadusi edendavad investeeringud tehakse kas otse või lakirjadesse 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:

- välistamis põhimõtete 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.

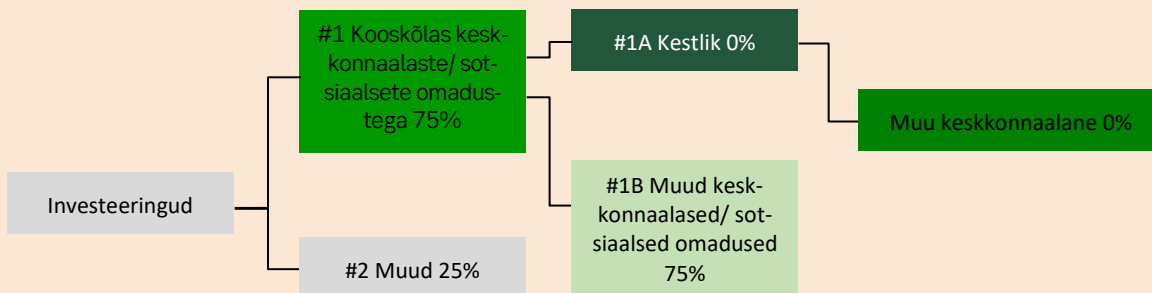


Milline on selle finantstoote jaoks kavandatud varade jaotus?

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 finantstootegea 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 finantstootegea 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?

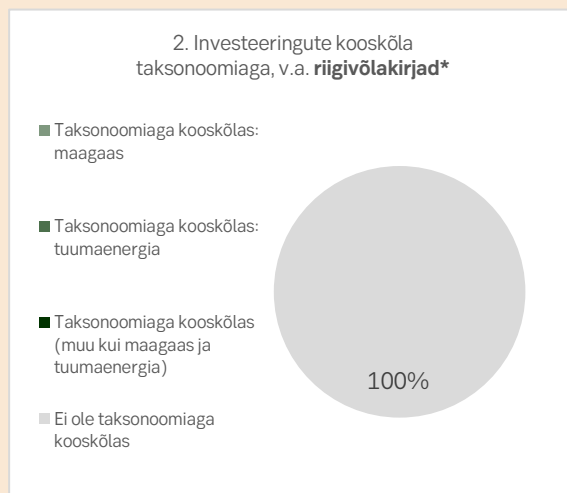
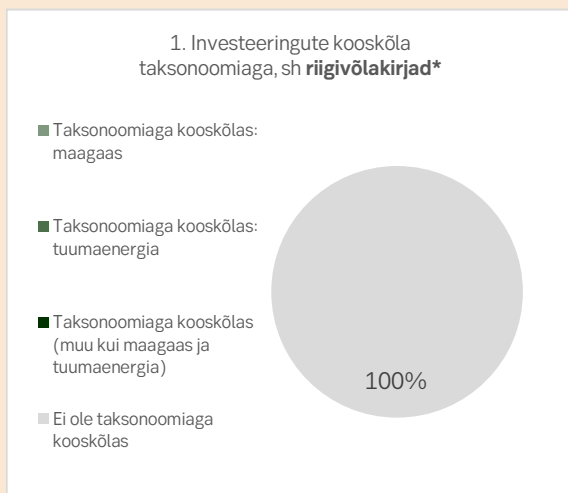
Jah

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 finantstoodete, sealhulgas riigivõlakirjade investeeringute kooskõla taksonoomiaga, samal ajal kui teisel joonisel on esitatud üksnes muude finantstoodete kui riigivõlakirjade investeeringute kooskõla taksonoomiaga.



*Joonistel hõlmavad riigivõlakirjad kõiki riiginõudeid.

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

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



on keskkonnanäitajate kestlikud investeeringud, mille puhul ei võeta arvesse ELi taksonoomia kohaste keskkonnanäitajate ma- ja sotsiaalsed tagatised.

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

Minimaalset taset pole määratud.



- **Kui suur on nende keskkonnanäitajate 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 keskkonnanäitajate 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 keskkonnanäitajate 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 keskkonnanäitajate 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

Kestlik investering on investering majandustegevusse, mis aitab saavutada mõnda keskkonnanalast või sotsiaalset eesmärki, tingimusel et investering ei kahjusta oluliselt üh-tegi keskkonnanalast või sotsiaalset ees-märki ning et inves-teerimis- objektiks olevad äriühingud järgivad häid juhti-mistavasid.

ELi taksonoomia on klassifitseerimissüs-teem, mis on sätes-tatud määruses (EL) 2020/852 ning mil-lega kehtestatakse **keskkonnakestlike majandustegevuste** loetelu. Nimetatud määruses ei ole sä-testatud sotsiaalselt kestlike majanduste-gevuste loetelu. Keskkonnaeesmär-giga kestlikud inves-teeringud võivad olla taksonoomiaga kooskõlas või mitte.

Toote nimetus:
SEB pensionifond 65+

Juriidilise isiku tunnus:
549300RO9B2HZRM92O38

Keskkonnanalased ja/või sotsiaalsed omadused

Kas sellel finantstootel on kestliku (jätkusuutliku) investeerimise eesmärk?

Jah

Ei

Sellega tehakse vähemalt järg-mises ulatuses **kestlikke inves-teeringuid, millel on keskkon-naalane eesmärk: ___%**

majandustegevustesse, mis kvalifitseeruvad ELi takso-noomia kohaselt keskkon-nakestlikeks majandustege-vusteks

majandustegevustesse, mis ei kvalifitseeru ELi taksonoomia kohaselt keskkonnakestlikeks majandustegevusteks

Sellega tehakse vähemalt järg-mises ulatuses **kestlikke inves-teeringuid, millel on sotsiaalne eesmärk: ___%**

Sellega **edendatakse keskkonnanalaseid/ sot-siaalseid omadusi** ning kuigi selle eesmärk ei ole kestlik investeerimine, on selle selliste kestlike investeringute minimaalne osakaal 0%,

millel on keskkonnanalane eesmärk ja mida tehakse majandustegevustesse, mis kvali-fitseeruvad ELi taksonoomia kohaselt keskkonnakestlikeks majandustegevusteks

millel on keskkonnanalane eesmärk ja mida tehakse majandustegevustesse, mis ei kva-lifitseeru ELi taksonoomia kohaselt kes-konnakestlikeks majandustegevusteks

millel on sotsiaalne eesmärk

Sellega edendatakse keskkonnanalaseid/sotsiaalseid omadusi, kuid **ei tehta kestlikke investeringuid**



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 finantstooteaga 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 finantstooteaga 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 finantstooteaga 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 finantstooteaga 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 analüüse ja järelkontrolli ning välistamispoliitikat, et ära hoida investeeringuid vastuolulistesse sektoritesse või vastuoluliste tegevustega seotud ettevõtetesse.

Kuidas on arvesse võetud kestlikusteguritele 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 kestlikusteguritele?“.

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 kestlikusteguritele?“.

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

ELi taksonoomias on sätestatud põhimõte „ei kahjusta oluliselt“, mille kohaselt ei tohiks taksonoomiaga kooskõlas olevad investeeringud oluliselt kahjustada ELi taksonoomia eesmärke, 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 eesmärke.



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 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:

- välistamis põhimõtete 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 maksukuu-
lekust.

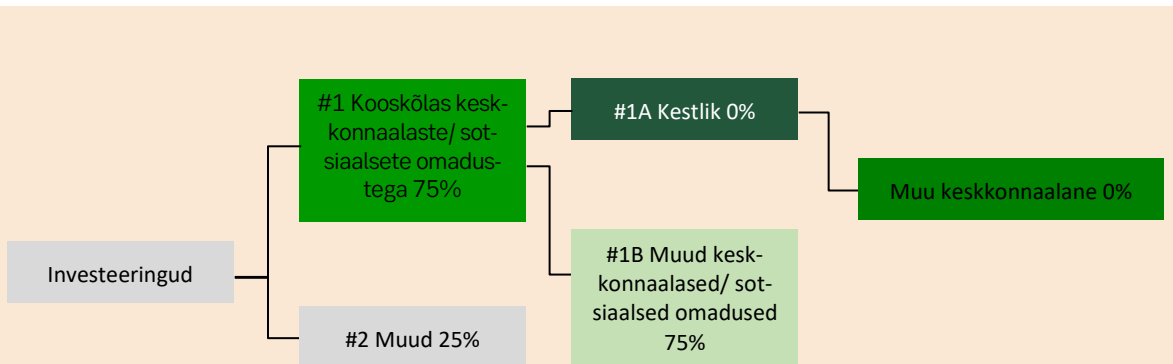


Milline on selle finantstoote jaoks kavandatud varade jaotus?

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 finantstootegea 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 finantstootegea 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 keskkonnaeesmärgiga kestlikud investeeringud kooskõlas ELi taksonoomiaga?

Minimaalset taset pole määratud.

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

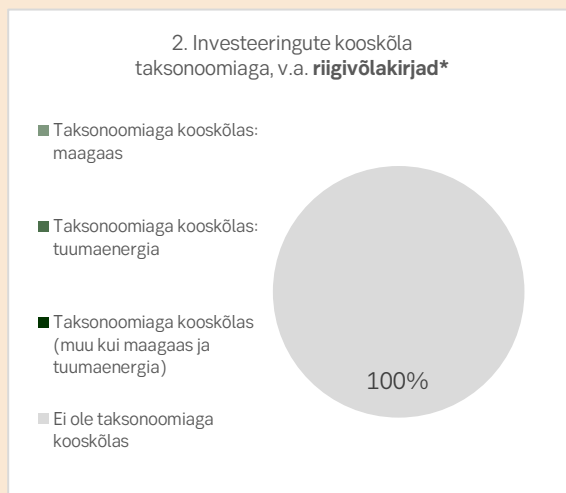
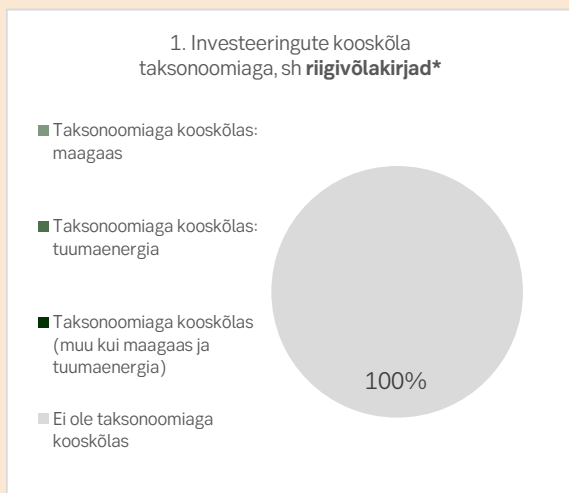
Jah

Maagaasiga seotud tegevustesse

Tuumaeenergiaga 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 finantstoodete, sealhulgas riigivõlakirjade investeeringute kooskõla taksonoomiaga, samal ajal kui teisel joonisel on esitatud üksnes muude finantstoodete kui riigivõlakirjade investeeringute kooskõla taksonoomiaga.



*Joonistel hõlmavad riigivõlakirjad kõiki riiginõudeid.

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

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



on keskkonnanäitajate kestlikud investeeringud, mille puhul ei võeta arvesse ELi taksonoomia kohaste keskkonnanäitajate ma- ja sotsiaalsed tagatised.

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

Minimaalset taset pole määratud.



- **Kui suur on nende keskkonnanäitajate 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 keskkonnanäitajate 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 keskkonnanäitajate 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 keskkonnanäitajate 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