

Luminor

Luminor Täiendav Pensionifond Jätkusuutlik Tulevik, Indeks

Prospekt
14.06.2021



Sisukord

Üldandmed	3
Fondi vara investeerimine.....	3
Investeermiseesmärgid	3
Tüüpinvestori kirjeldus ja Fondi riskitase.....	3
Investeeringupoliitika	4
Investeeringuriskid	6
Osak	8
Puhasväärtus	8
Tasud ja kulud.....	8
Tehingud osakutega.....	8
Osakute ost.....	9
Osakute vahetamine	9
Osakute müük.....	10
Fondiga seotud teabe avalikustamine	10
Fondi Tingimuste ja Prospekti muutmine	11
Fondivalitseja.....	11
Üldandmed.....	11
Tasustamine	12
Depositoorium ja Registripidaja	13

Üldandmed

Käesolev on osakute pakkumise prospekt investeerimisfondide seaduse (IFS) tähenduses (Prospekt). Prospektis toodud andmed on esitatud seisuga 03.06.2021. Fondi alusdokumendiks on tingimused (Tingimused), millega soovitame tutvuda Veebilehel.

Fond	Luminori Täiendav Pensionifond Jätksuutlik Tulevik, Indeks on moodustatud 14.06.2021. Fond on Eesti Vabariigis registreeritud vabatahtlik pensionifond
Fondivalitseja	Luminor Pensions Estonia AS, registrikood 11469303, asukoht Liivalaia 45, Tallinn (Fondivalitseja)
Depositoorium	AS SEB Pank, asukoht Tornimäe 2, Tallinn (Depositoorium).
Registripidaja	AS Pensionikeskus, registrikood 14282597, asukoht Tartu mnt 2 (Registripidaja).
Osakuhinnad	Fondi ja osaku puhasväärtus ning osaku väljalaskmis- ja tagasivõtmishind avaldatakse Veebilehel hiljemalt arvutamise päeval kell 17.00
Maksustamine	Fondi tulu Eesti Vabariigis ei maksustata. Fondi tulu ei jaotata osakuomanike vahel, vaid reinvesteeritakse. Fondi kasum või kahjum kajastub selle Fondi vara puhasväärtuse muutuses. Osakuomaniku maksustamine oleneb osakuomaniku residentsusest ja muudest asjaoludest.
Veebileht	Fondiga seotud täpsem teave ja dokumendid avaldatakse veebilehel www.luminor.ee (Veebileht).
Aruandlus	Fondi aastaaruanded koostatakse ja tehakse kättesaadavaks hiljemalt 4 kuud pärast Fondi majandusaasta lõppu. Fondi majandusaasta kestab 1. jaanuarist 31. detsembrini.
Audiitor	AS PricewaterhouseCoopers, Pärnu mnt 15 10141 Tallinn. Äriregistri kood 10142876
Järelevalveasutus	Finantsinspeksioon, asukoht Sakala 4, Tallinn.

Fondi vara investeerimine

Investeermiseesmärgid

Fondi peamine eesmärk on pakkuda osakuomanikele täiendavat tuluallikat vanaduspensioniiikka jõudmisel. Osakuomanikele ei garanteerita Fondi tulusust. Fondi sobivuse hindamiseks soovitame osakuomanikul tutvuda kogu Prospektiga ning eriti Prospekti osaga „Tüüpinvestori kirjeldus ja Fondi riskitase“. Investeeringutega seotud riskide kirjeldus on toodud Prospekti osas „Investeermisriskid“.

Tüüpinvestori kirjeldus ja Fondi riskitase

Maksusoodustuste tõttu sobib Fondi eelkõige Eesti residentist osakuomanikule (edaspidi ka investor). Fondi valikul peaksid investorid lähtuma oma kogemusest investeerimisel, riskitaluvusest ja investeeringu pikkusest.

Fondi riskitase¹	Fond on kõrge riskitasemega.
Investeeringu pikkus	Enam kui 10 aastat.
Investori investeerimiskogemus	Fondi investeerimine ei eelda varasemat investeerimiskogemust. Investoril, kellel puudub varasem investeerimiskogemus, soovitame Fondi valikul konsulteerida finantsnõustajaga, et hinnata ja mõista riske, mis kaasnevad Fondi investeerimisega.
Investori riskitaluvus	Kuna fond hoiab pidevalt aktsairiski osakaalu võimalikult lähedal 100%'le, sobib Fond investorile, kes ootab pikemaajalist kapitali kasvu ja on vastukaaluks valmis aktsepteerima osaku väärtuse lühiajalist olulist kõikumist. Sellest tulenevalt peab Fondi Investoril olema kõrge riskitaluvus.

Investeeringupoliitika

Fondivalitseja investeerib Fondi vara võttes arvesse Fondi investeerimiseesmärke, osakuomanike huve ning seadusega kehtestatud piiranguid.

Fondi varad investeeritakse aktisaturgude indekseid järgivatesse investeerimisfondidesse, mis järgivad keskkonnaalaste, sotsiaalsete ja heade juhtimistavade kriteeriume (inglise keeles *environmental, social and governance criteria* ehk *ESG kriteeriumid*). Lisaks kaalub Fondivalitseja instrumentide valikul nende likviidsust, kulukuse määra, sihtfondi suurust, instrumentide valikut investeerimispiirkonda ning teisi asjakohaseid kriteeriume.

Fondi valitsetakse passiivsel juhtimismeetodil ja seega Fondi investeerimisriske igapäevaselt aktiivselt ei juhita. Fondi investeeringute valik tehakse valdavalt aktsiaindekseid järgivate instrumentide hulgast, kusjuures nende osakaalu hoitakse pidevalt võimalikult 100% lähedal Fondi vara puhasväärtusest.

Fond investeerib globaalselt. Fondivalitseja võib investeerida Fondi vara erinevatesse majandusharudesse ning regioonidesse. Fondi vara võib investeerida erinevates valuutades nomineeritud varadesse.

Investeeringupoliitika põhiprintsiibid on esitatud vastava Fondi Tingimustes.

Fondi investeerimispiirangud ja riski hajutamine	
Lubatud varad:	<ol style="list-style-type: none"> 1) vabalt võõrandatavad väärtpaberid nagu aktsiad või muud sarnased õigused, võlakirjad või muud sarnased võlakohustused ja märkimisõigused või muud vabalt võõrandatavad õigused, mis annavad õiguse omandada eelnimetatud väärtpabereid (Väärtpaberid); 2) krediidasutuste hoised; 3) rahaturuinstrumentid; 4) tuletisinstrumentid; 5) investeerimisfondide osakud või aktsiad;
Investeeringu Väärtpaberitesse, sh rahaturuinstrumentidesse	Fondi vara võib 100% ulatuses Fondi vara väärtusest investeerida Väärtpaberitesse või rahaturuinstrumentidesse, millega kaubeldakse Euroopa Majanduspiirkonna (EEA) lepinguriigi või Majandusliku Koostöö ja Arengu Organisatsiooni (OECD) liikmesriigi, Albaania,

¹ Kokkuvõtlik info riskide kohta on esitatud vastava Fondi põhiteabe dokumendis, mis on kättesaadav Veebilehel.

	<p>Araabia Ühendemiraatide, Argentiina, Armeenia, Aserbaidžani, Bahama, Bahreini, Bermuda, Bosnia ja Hertsegoviina, Brasiilia, Egiptuse, Ghana, Gruusia, Hiina, Hongkongi, Horvaatia, Iisraeli, India, Jordaania, Kaimanisaarte, Kanalisaarte, Kasahstani, Katari, Keenia, Kolumbia, Kuveidi, Kõrgõzstani, Liibanoni, Lõuna-Aafrika Vabariigi, Makedoonia, Mani saare, Maroko, Moldova, Montenegro, Nigeeria, Omaani, Serbia, Singapuri, Tadžikistani, Tšiili, Tuneesia, Türkmenistani, Ukraina, Usbekistani, Valgevene, Venemaa reguleeritud turul või mis võetakse nimetatud turul kauplemisele 12 kuu jooksul pärast emiteerimist.</p> <p>Fondi vara võib kuni 100% ulatuses Fondi vara väärtusest investeerida rahaturuinstrumentidesse, millega ei kaubelda reguleeritud turul, kuid mis vastavad seaduses kehtestatud nõuetele.</p> <p>Fondi vara võib investeerida eelpool nimetatata Väärtpaberitesse ja rahaturuinstrumentidesse 30% ulatuses Fondi vara väärtusest.</p> <p>Fondi vara võib ühe isiku emiteeritud Väärtpaberitesse ja rahaturuinstrumentidesse investeerida kuni 10% ulatuses Fondi vara väärtusest, v.a ühe isiku emiteeritud pandikirjadesse, millesse võib investeerida kuni 25% ulatuses Fondi vara väärtusest.</p> <p>Ühe isiku emiteeritud Väärtpaberitesse ja rahaturuinstrumentidesse võib investeerida kuni 35% Fondi varade väärtusest, kui nende emitent või tagaja on riik, EEA lepinguriigi kohaliku omavalitsuse üksus või rahvusvaheline organisatsioon, millesse kuulub vähemalt üks EEA lepinguriik.</p>
Investeeringud aktsiatesse	Fond võib investeerida kuni 100% varadest aktsiatesse.
Investeeringud krediitiasutuste hoiustesse	<p>Kuni 100% Fondi varast võib investeerida nõudmiseni hoiusesse.</p> <p>Fondi vara võib ühe krediitiasutuse või samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate krediitiasutuste hoiustesse paigutada kokku kuni 10% Fondi vara väärtusest.</p>
Investeeringud teistesse fondidesse	<p>Kuni 100% Fondi varast võib investeerida eurofondi või seaduse tingimustele vastava - eurofondiga samaväärse fondi osakutesse või aktsiatesse.</p> <p>Eelnimetamata fondi osakutesse või aktsiatesse võib investeerida kuni 50% Fondi varade väärtusest.</p> <p>Ühe fondi osakute või aktsiate väärtus ei või moodustada kokku rohkem kui 10% Fondi varade väärtusest. Kui tegemist on kindlat finantsindeksit järgiva ja seaduse nõuetele vastava eurofondiga, siis võib ühe sellise fondi osakute või aktsiate väärtus moodustada kuni 30 % Fondi vara väärtusest.</p> <p>Fondi vara võib investeerida vastavalt seaduses sätestatud tingimustele ka sellise äriühingu valitsetava fondi osakutesse või aktsiatesse, millega Fondivalitseja on seotud ühise juhtimise või kontrolli või olulise osaluse kaudu.</p> <p>Fondivalitseja valitsetavate teiste fondide aktsiate ja osakute väärtus ei või ületada 50% Fondi varade väärtusest.</p>
Tehingud tuletisinstrumentidega	<p>Fondi vara võib investeerida tuletisinstrumentidesse investeerimiseesmärkide saavutamiseks või riskide maandamiseks.</p> <p>Tuletisinstrumentide kogu avatud neto riskipositsioon ei või ületada 10% Fondi varade väärtusest, välja arvatud valuuta-, intressi-, turu- või</p>

	muude pensionifondi varaga seotud riskide maandamiseks tehtud tehingud.
Omandatavate fondide valitsemistasu piirmäär	Fondi varasse omandatava investeerimisfondi valitsemistasu kehtiv määr ei tohi olla kõrgem kui 3% omandatava fondi vara turuväärtusest aastas. Kui omandatav fond võtab lisaks valitsemistasule fondi tulemustest sõltuvat edukustasu, siis ei tohi see tasu ületada 20% vastava fondi vara turuväärtusest aastas. Kui Fondile tagastatakse osa valitsemis- või edukustasust, siis vähendab see vastavas ulatuses omandatud fondi valitsemistasu.

Fondivalitsejal on Fondi arvel õigus tagada väärtpaberite väljalaset, võtta laenu, sõlmida repo- ja pöördrepotehinguid ning muid väärtpaberite laenamise tehinguid kokku kuni 10% ulatuses Fondi vara väärtusest. Ühegi Fondi arvel võetava laenu ega kohustuse tähtaeg ei tohi olla pikem kui kolm kuud.

Lisaks eespool nimetatud investeerimispiirangutele arvestatakse Fondi varade investeerimisel muid õigusaktides sätestatud investeerimispiiranguid ja riskide hajutamise nõudeid.

Investeerimisriskid

Fondi investeerimine on seotud erinevate riskidega, mis võivad mõjutada Fondi tulusust ja Fondi osakute hinda. Fondi tegevus võib, kuid ei pruugi olla tulus; seega pole osakuomanikel garantiid, et nad saavad Fondi investeeritud summa tagasi või et see kasvab.

Fondiga seotud peamised investeerimisriskid on kirjeldatud allpool. Riskide esitamisel on lähtutud sellest, et Fondi investor on keskmiselt informeeritud, tähelepanelik, mõistlik, teab oma investeerimisesmärki ning vajadusel küsib Fondivalitsejalt lisateavet.

Tururisk – risk, et väärtpaberi või muu vara hind võib tõusta või langeda vastavalt ootustele sellel turul kaubeldavate väärtpaberite suhtes ning mõjutada seega Fondi varade väärtust.

Tururiski vähendamiseks kogutakse piisavat infot varade kohta, millesse Fondi varasid investeeritakse, Fondi investeeringuid hajutatakse erinevate turgude vahel ja võidakse kasutada tuletisinstrumente.

Krediidirisk – risk, et Fondi varasse kuuluva väärtpaberi emitent või Fondi varaga tehtava tehingu vastaspool ei täida osaliselt või täielikult oma kohustusi (nt äriühing ei suuda õigeaegselt lunastada tema poolt emiteeritud võlakirju).

Krediidiriski vähendamiseks hajutatakse Fondi investeeringuid erinevate emitentide vahel ja eelistatakse madala krediidiriskiga vastaspooli.

Arveldussüsteemi risk – risk, et väärtpaberite või muu vara arveldussüsteemis ei toimu tehing ettenähtud ajal või ulatuses seetõttu, et tehingu vastaspool ei täida oma kohustusi õigeaegselt või täies ulatuses. Arveldusriski minimeerimiseks kaubeldakse üldjuhul organiseeritud turgudel, mis toimivad põhimõttel tehing makse vastu.

Likviidsusrisk – risk, et Fondi vara ei saa realiseerida õigeaegselt ootuspärase ning õiglase hinnaga.

Likviidsusriski minimeerimiseks hajutatakse Fondi investeeringuid, eelistatakse hästi toimivatel turgudel kaubeldavaid väärtpabereid ja investeerimisfondide osakuid. Osa Fondi varadest võidakse investeerida krediidasutuste hoiustesse, lühiajalistesse võlaväärtpaberitesse ja muudesse kõrge likviidsusega väärtpaberitesse. Likviidsusriski vähendamiseks võidakse kasutada ka tuletisinstrumente.

Valuutarisk – risk, et vahetuskursi muutuste tõttu muutub investeeringu väärtus ebasoovitavas suunas.

Valuutariski maandamiseks võidakse kasutada tuletisinstrumente ning vajadusel välditakse investeeringuid välisvaluutades.

Depoorisk – Depositooriumi poolt hoitavate varade kadumise või hävimise risk Depositooriumi maksejõuetuse, pankroti, hooletuse või tahtliku teo tõttu.

Depooriski vähendamiseks valitakse Depositoorium hoolikalt, s.t Depositooriumiks valitakse finantsiliselt stabiilne isik, kelle üle teostatakse järelevalvet.

Kontsentratsioonirisk - tuleneb sellest, et suur osa Fondi investeringutest võib mingil ajahetkel olla paigutatud sarnaste riskidega varadesse, mis võib kaasa tuua suure osa varade hinna samasuunalise liikumise.

Kontsentratsiooniriski maandamiseks hajutatakse investeringuid erinevate piirkondade, majandusharude varaklasside ning tähtaegade vahel.

Emitendirisk – risk, et väärtpaberi hind võib liikuda ebasoovitavas suunas emitendist sõltuvate ebasoodsate asjaolude ilmnemisel (nt juhtimisvigade tõttu).

Emitendiriski minimeerimiseks hajutatakse Fondi investeringuid erinevate emitentide vahel ning emitentide tegevust analüüsitakse ja jälgitakse.

Inflatsioonirisk – risk, et inflatsiooni tõttu võib investeringu reaalne väärtus väheneda, kuna hinnad tõusevad kiiremini, kui investeringute turuväärtus.

Poliitiline risk – risk, et riikides, kuhu Fondi varasid on investeeritud, leiavad aset negatiivsed arengud või sündmused (nt muudatused õigusruumis), mis võivad oluliselt mõjutada investeringute väärtust.

Poliitilise riski vähendamiseks hajutatakse Fondi investeringuid eri riikide vahel.

Õigusrisk – risk, et Fondi tegutsemist puudutavad õigusaktid, sealhulgas maksusüsteemi reguleerivad õigusaktid, võivad muutuda.

Jätkusuutlikkusrisk - keskkonnaalane, sotsiaalne või juhtimisega seotud sündmus või tingimus, mis toimumise korral võib avaldada reaalselt või potentsiaalset olulist negatiivset mõju investeringu väärtusele. Jätkusuutlikkusrisk võib väljenduda erinevate olemasolevate riskitüüpide kaudu (kaasa arvatud tururisk, likviidsusrisk, kontsentratsioonirisk, krediidirisk jne.). Jätkusuutlikkuse riski realiseerumine võib avaldada olulist negatiivset mõju investeringu turuväärtusele, suurendada volatiilsust, mõjutada likviidsust ning võib põhjustada fondi osakute väärtuse langust.

Käesolevat riskide loetelu ei saa pidada ammendavaks, vaid on välja toodud kõige peamised investeerimisega kaasnevad riskid. Teatud juhtudel võivad eelmainitud riskid kontsentreeruda.

Ülevaade Fondi tegevust enim puudutavatest riskidest ning muudest olulistest asjaoludest

Fondi vara on kuni 100%, ulatuses investeeritud aktsiafondidesse ja muudesse aktsiatega sarnastesse instrumentidesse, seetõttu on Fondiga seotud tavalisest kõrgem tururisk. Aktsiaturgudele investeerimisel tuleb arvestada võimalike suurte kõikumistega aktsiate hindades.

Fond kasutab passiivet investeerimisstrateegiat, mis tähendab, et erinevalt aktiivselt juhitud fondist on Fond sõltumata turutsüklist pidevalt täielikult (või selle lähedaselt) investeeritud ja fondijuht ei ürita läbi aktiivse juhtimise vähendada turukõikumiste mõju Fondi varade väärtusele.

Tuletisinstrumentide kasutamise võimalik mõju Fondi riskitasemele

Kui tuletisinstrumente kasutatakse Fondi investeerimiseesmärkide saavutamiseks, võib tuletisinstrumentide kasutamine ka suurendada Fondi riskitaset.

Tuletisinstrumentidesse investeerimisega kaasnevad tuletisinstrumentidele iseloomulikud riskid:

(1) tuletisinstrumentid on ajaliselt piiratud ning võivad lõppkuupäeval kaasa tuua alusvara tarnimise kohustuse;

(2) tuletisinstrumenti omandamiseks on tavaliselt vajalik tagatise andmine, mistõttu kaasneb tuletisinstrumentiga kõrge võimendus. Sellest tulenevalt võib juba väike alusvara hinnamuutus futuuri- või swapi-lepingus põhjustada tagatisvara väärtusest suuremat kasumit või kahjumit.

Osak

Osak väljendab osakuomaniku osalust Fondi varas. Fondil on ühte liiki osakud. Osak on jagatav. Osakute jagamise tulemusel tekkinud murdosakud ümardatakse kolme komakohani. Osaku omamist tõendab kanne osakute registris (Register).

Osakust tulenevad õigused ja kohustused on kirjeldatud vastava Fondi Tingimustes.

Puhasväärtus

Fondi vara ja osaku puhasväärtus sõltuvad Fondi investeerimistegevusest tulenevast kasust või kahjust. Fondi tulu ei jaotata osakuomanike vahel. Osakuomaniku kasum või kahjum kajastub osaku puhasväärtuse muutumises.

Fondi vara puhasväärtus määratakse kindlaks Fondi varade turuväärtuse alusel, millest on maha arvatud nõuded Fondi vastu ja Fondi kulud. Osaku puhasväärtus saadakse Fondi vara puhasväärtuse jagamisel kõigi arvestuse hetkeks väljalastud ja tagasi võtmata osakute arvuga.

Fondi vara ja osaku puhasväärtus ning osaku väljalaske- ja tagasivõtmishind arvutatakse eurodes iga pangapäeva kohta sellele järgneval pangapäeval. Osaku puhasväärtus ning osaku väljalaske- ja tagasivõtmishind arvutatakse vähemalt neli kohta pärast koma.

Tasud ja kulud

Osakuomaniku makstavad tasud	
Osaku väljalasketasu	0%
Osaku tagasivõtmistasu	0,25% osaku puhasväärtusest
Osakuomanik tasub samuti kõik võimalikud tehingu- ja teenustasud, mida maaklerid või muud tehingu vahendajad võivad nõuda Fondi osakute omandamisel või võõrandamisel.	
Fondi arvel makstavad tasud ja kulud	
Valitsemistasu*	Kuni 0,25% aastas Fondi varade viimasest puhasväärtusest
Depootasu**	Kuni 0,0875% aastas Fondi varade viimasest puhasväärtusest
Muud kulud***	Vastavalt teenusepakkuja hinnakirjale, kokkuleppele või regulatsioonile.
Fondi arvelt aastas makstavate tasude ja kulude ülempiir	3% Fondi varade aasta keskmisest turuväärtusest

Fondivalitseja võib omal äranägemisel teatud perioodil väljalaske- või tagasivõtmistasust loobuda või seda vähendada. Osakute väljalaske- ja tagasivõtmistasu ei võeta osakute vahetamisel, kui mõlemat vahetusega seotud pensionifondi valitseb Fondivalitseja. Fondivalitseja võib mõnel perioodil kohaldada väiksemat valitsemistasu määra.

* Valitsemistasu arvestatakse Fondi varade väärtusest maha igapäevaselt ja makstakse välja kord kuus eelmisel kuul osutatud teenuste eest.

** Depootasule lisandub käibemaks seaduses sätestatud määras. Depootasu arvestatakse Fondi varade väärtusest maha igapäevaselt ja makstakse kord kuus Depositooriumile eelmisel kuul osutatud teenuste eest.

*** Muude kulude all mõeldakse Fondi Tingimuste punktides 7.1.3-7.1.9 nimetatud Fondi arvel kaetavaid kulusid ja võetavaid tasusid

Tehingud osakutega

Fondi osakuid saab osta (osakute väljalase), vahetada ja müüa (osakute tagasivõtmine Fondist väljamakse saamiseks või täiendava kogumispensioni kindlustuslepingu sõlmimiseks).

Osakute ostukorralduse või vahetamise avalduse esitamisega kinnitab osakuomanik, et ta on Tingimuste ja Prospektiga vajalikul määral tutvunud, nendega nõus ning kohustub neid järgima.

Osakud lastakse välja väljalaskehinnaga. Osaku väljalaskehinnaks on osaku puhasväärtus, millele on lisatud väljalasketasu.

Osakud võetakse tagasi tagasivõtmishinnaga. Osaku tagasivõtmishinnaks on osaku puhasväärtus, millest on maha arvatud tagasivõtmistasu.

Osakute ost

Fondi osakute omandamiseks peab isikul olema Registris pensionikonto. Pensionikontot saab avada Registri kontohalduri (Kontohaldur) vahendusel.

Fondi osakute soetamiseks peab Fondi sissemakset tegev isik esitama Kontohalduri vahendusel Fondivalitsejale ostukorralduse.

Osakuid võib soetada ka otse Registripidaja kaudu, kandes raha Registripidaja spetsiaalsele märkimiskontole (Registripidaja Konto). Raha kandmiseks Registripidaja Kontole tuleb teha järgmiste andmetega maksekorraldus:

Luminori Täiendav Pensionifond Jätksuutlik Tulevik, Indeks osakute soetamiseks:

Makse saaja: AS Pensionikeskus
Saaja konto nr: EE961700017004379157
Saaja konto pank: Luminor Bank AS
Summa: summa, mille eest isik soovib Fondi osakuid soetada
Selgitus²: 30101119828,.....
Viitenumber³: osakuid omandava isiku pensionikonto nr

Registripidaja kontod teistes pankades on järgmised:

Swedbank AS	EE362200221067235244
SEB Pank AS	EE141010220263146225
LHV Pank	EE547700771002908125

Osaku väljalaskehind määratakse selle puhasväärtuse alusel, mis arvutatakse vahetult pärast ostukorralduse laekumise päeva. Ostukorralduse laekumise päevaks loetakse pangapäev, mil ostukorralduses toodud summa laekub Registripidaja Kontole. Kui ostukorralduses toodud summa laekub Registripidaja Kontole vastaval pangapäeval pärast 16.00, siis loetakse ostukorralduse laekumise päevaks järgmine pangapäev. Osakuomanikule väljalastavate osakute arvu leidmiseks jagatakse Registripidaja Kontole laekunud summa osaku väljalaskehinnaga. Osakud lastakse välja ja kantakse osakuomaniku pensionikontole ostukorralduse laekumise päevale vahetult järgneval pangapäeval.

Osakute väljalaskmist korraldab Registripidaja.

Osakute vahetamine

Osakuomanikul on õigus vahetada Fondi osakuid teise vabatahtliku pensionifondi osakute vastu.

Osakute vahetamiseks esitab osakuomanik Kontohalduri vahendusel Fondivalitsejale ettenähtud vahetamisavalduse.

Osakud vahetatakse vastavalt Osakute väljalaskmise- ja tagasivõtmise korrale. Osakute vahetamise korral määratakse osaku väljalaske- ja tagasivõtmishind selle puhasväärtuse alusel, mis arvutatakse vahetult pärast osakute vahetamise avalduse laekumise päeva. Osakute vahetamise avalduse laekumise päevaks loetakse pangapäev, mil osakute vahetamise avaldus laekub Fondivalitsejale. Kui osakute vahetamise avaldus laekub Fondivalitsejale vastaval pangapäeval pärast 16.00, siis loetakse osakute vahetamise avalduse laekumise päevaks järgmine pangapäev.

² Selgituse väli ei tohi sisaldada tühikuid

³ Pensionikonto numbrit näeb www.pensionikeskus.ee sisenedes oma kontole

Osakute vahetamise korral toimub Fondi osakute tagasivõtmine ja teise pensionifondi osakute väljalase. Vahetamise tulemusel omandab osakuomanik Fondi osakute tagasivõtmishinna eest teise vabatahtliku pensionifondi osakuid. Osakute vahetamise korral osakuomanikule väljamakseid ei tehta.

Osakute vahetamisel maksab osakuomanik tagasivõtmis- ja väljalasketasu. Osakute väljalaske- ja tagasivõtmistasu ei võeta osakute vahetamisel, kui mõlemat vahetamisega seotud pensionifondi valitseb Fondivalitseja.

Osakute müük

Täiendava kogumispensioni väljamakseid tehakse osakuomanikule väljamaksetena Fondist või täiendava kogumispensioni kindlustuslepingu sõlmimise korral kindlustuslepingu alusel. Fondist väljamaksete tegemiseks või kindlustuslepingu sõlmimiseks toimub Fondi osakute tagasivõtmine alltoodud korras.

Väljamaksed Fondist

Osakuomanikul on õigus kogumispensioni väljamaksetele Fondist.

Osakute tagasivõtmiseks esitab osakuomanik Kontohalduri vahendusel Fondivalitsejale müügikorralduse.

Osaku tagasivõtmishind määratakse selle puhasväärtuse alusel, mis arvutatakse vahetult pärast müügikorralduse laekumise päeva. Müügikorralduse laekumise päevaks loetakse pangapäev, mil osakute müügikorraldus laekub Registripidajale. Kui müügikorraldus laekub Registripidajale vastaval pangapäeval pärast 16.00, siis loetakse müügikorralduse laekumise päevaks järgmine pangapäev. Osakuomanikule osakute tagasivõtmise eest makstav summa leitakse müügikorralduses toodud osakute arvu korrutamisel osaku tagasivõtmishinnaga. Osakud võetakse tagasi hiljemalt müügikorralduse Registripidajale laekumise päevale järgneval kolmandal pangapäeval (T+3), välja arvatud osakute tagasivõtmise peatamise korral.

Osakute tagasivõtmist korraldab Registripidaja.

Väljamaksed täiendava kogumispensioni kindlustuslepingu alusel

Osakuomanik võib nõuda Fondi osakute tagasivõtmist ja raha kandmist täiendava kogumispensioni kindlustuslepingusse.

Osakute tagasivõtmise ning kindlustuslepingus ettenähtud kindlustusmakse ülekandmise kindlustusandjale korraldab Registripidaja koostöös kindlustusandjaga avalduse laekumise päevale järgneva 15 pangapäeva jooksul.

Osakute tagasivõtmisel kindlustuslepingu sõlmimiseks osakuomanikule Fondist väljamakseid ei tehta.

Osakute kohustuslik tagasivõtmine

Fondivalitsejal on õigus rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise seaduses sätestatud juhtudel rakendada osakuomanikule kuuluvate osakute kohustuslikku tagasivõtmist.

Osakute väljalaskmise ja tagasivõtmise peatamine

Fondivalitseja võib Fondi osakute väljalaskmise või tagasivõtmise kuni kolmeks kuuks peatada. Fondivalitseja võib Fondi osakute väljalaskmise või tagasivõtmise peatada, kui väljalaskmine või raha väljamaksmine kahjustaks oluliselt osakuomanike huve või Fondi korrapärasust valitsemist. Fondivalitseja võib Fondi osakute tagasivõtmise peatada, kui Fondi kontodel olevast rahast ei piisa osakute tagasivõtmishinna väljamaksmiseks või kui Fondi väärtpabereid ja muud vara ei ole võimalik viivitamata müüa või kui Fondi vara puhasväärtuse kindlaksmääramine on takistatud.

Teate osakute väljalaskmise või tagasivõtmise peatamise kohta avaldab Fondivalitseja viivitamata Veebilehel.

Fondiga seotud teabe avalikustamine

Fondivalitseja asukohas ja Veebilehel saab tutvuda järgmiste andmete ja dokumentidega:

- 1) Prospekt ja põhiteave,
- 2) Tingimused,

- 3) Fondi viimane aastaaruanne,
- 4) Fondi viimane investeringute aruanne,
- 5) Fondivalitseja sisereeglid puhasväärtuse määramise kohta,
- 6) Andmed Fondivalitseja osaluse suuruse kohta Fondis,
- 7) Fondivalitseja kontaktandmed,
- 8) Fondi nimel investeerimisotsuseid tegeva isiku nimi,
- 9) Muud dokumendid, mille kättesaadavaks tegemise kohtustus Fondivalitsejal Õigusaktidest tulenevalt on.

Soovi korral saavad osakuomanikud tasuta ära kirja punktides 1-4 nimetatud dokumentidest.

Fondivalitseja valitsetava fondi (sealhulgas Fondi) tegevust või finantsseisundit või osaku puhasväärtuse kujunemist oluliselt mõjutavate asjaolude ilmnemisel avaldatakse vastav teave viivitamata Veebilehel.

Fondi Tingimuste ja Prospekti muutmine

Fondivalitseja võib muuta Tingimusi ja Prospekti.

Muudetud Tingimused või Prospekt esitatakse Finantsinspeksioonile või kooskõlastatakse Finantsinspeksiooniga. Seadusega nõutavad teated, muudetud Tingimused ja Prospekt avaldatakse Veebilehel.

Fondi likvideerimine

Fondi likvideerimise otsustab Fondivalitseja juhatus või deponitorium, kui Fondi valitsemine on õigusaktides sätestatud põhjustel üle läinud deponitoriumile. Fondi likvideerimise võib otsustada üksnes juhul, kui Fondi valitsemise üleandmine teisele fondivalitsejale IFS-s sätestatud korras ei ole olnud võimalik. Fond lõpetatakse likvideerimismenetlusega ning selleks peab Fondivalitseja või muu õigusaktides nimetatud isik taotlema Finantsinspeksioonilt likvideerimisloa. Fondivalitseja avaldab viivitamata pärast likvideerimisloa andmise otsusest teadasaamist teate Fondi likvideerimise kohta Fondivalitseja veebilehel. Fondi likvideerimisel võõrandab likvideerija võimalikult kiiresti ja osakuomanike huvisid järgides Fondi vara, nõuab sisse Fondi võlad ja rahuldab Fondi võlausaldajate nõuded. Likvideerimisteate avaldamisele järgnevast päevast alates peatatakse Fondi osakute väljalase ja tagasivõtmine ning samast päevast alates võib osakuomanikele väljamakseid teha vaid Fondi järelejäänud vara jagamiseks osakuomanike vahel õigusaktides sätestatud korras. Fondi likvideerimise käigus võib Fondi arvel teha üksnes tehinguid, mis on vajalikud Fondi likvideerimiseks. Fondi likvideerija jaotab likvideerimisel järele jäänud vara osakuomanike vahel vastavalt igale osakuomanikule kuulunud osakute arvule ja puhasväärtusele. Väljamakse tegemise päevast alates osak kustutatakse ning sellest tulenevad õigused ja kohustused lõpevad.

Fondivalitseja

Üldandmed

Fonde valitseb Luminor Pensions Estonia AS, asukoht Liivalaia 45, Tallinn 10145, Eesti. Fondivalitseja on aktsiaselts, mis registreeriti äriregistris 13. veebruaril 2008. Fondivalitsejale on Finantsinspeksiooni poolt 09.07.2008 väljastatud pensionifondide valitsemise tähtajatu tegevusluba. Fondivalitseja üle teostab järelevalvet Finantsinspeksioon. Fondivalitseja 100% aktsiate omanik on Luminor Bank AS. Fondivalitseja aktsiakapitali suurus on 3 000 000 eurot. Luminor Pensions Estonia AS valitseb lisaks käesolevale passiivselt juhitud täiendava kogumispensioni Fondile nelja aktiivselt juhitud kohustuslikku kodumispensioni fondi (Luminor A Pluss Pensionifond; Luminor A Pensionifond; Luminor B Pensionifond ja Luminor C Pensionifond), ühte passiivselt juhitud kohustuslikku kodumispensioni fondi (Luminor Jätkusuutlik Tulevik Pensionifond Indeks) ning kahte aktiivselt juhitud täiendava kogumispensioni fondi (aktiivselt juhitud Luminor Aktsiad 100 Pensionifond ja Luminor Intress Pluss Pensionifond)

Nõukogu liikmed: Kerli Gabrilovica – nõukogu esinaine, Luminor Bank AS-i juhatuse liige, jaepanganduse juht ja Luminor panga Läti filiaali juht.

Olof Sundblad – nõukogu liige, Luminor Bank AS-i *Treasury and Asset Management* osakonna juht.

Georg Kaltenbrunner – nõukogu liige, Luminor Bank AS-i riskijuhtimise valdkonna juht.

Juhatusel liikmed:

Rasmus Pikkani – juhatuse esimees, Luminor Pensions Balti regiooni juht.

Kristi Nurmeste – juhatuse liige.

Anzelika Dobrovolska – juhatuse liige.

Tasustamine

Fondivalitseja tasustamise põhimõtted on reguleeritud Fondivalitseja sise-eeskirjadega ning lisaks Luminor Grupi tasustamispoliitika asjakohaste punktidega. Tasu ja soodustuste põhimõtete kehtestamine kuulub Fondivalitseja nõukogu pädevusse. Fondivalitseja töötajate töötasu koosneb põhitasust ning muutuvtasust. Töötasu on kujundatud turutingimusi arvestades. Tasustamise põhimõtete kirjeldus on esitatud Veebilehel osas 'Fondivalitseja andmed'. Investori taotluse korral tehakse tasustamise põhimõtete kirjeldus tasuta kättesaadavaks paberil.

Fondivalitseja õigused ja kohustused Fondi vara valitsemisel

Fondivalitsejal on õigus Fondi vara käsutada, kasutada ja vallata ning muud Fondi juhtimiseks vajalikud õigused. Fondivalitseja teeb Fondi varaga tehinguid (sh investeerib Fondi vara) oma nimel ja Fondi arvel. Fondivalitseja hangib piisavat teavet vara kohta, mida ta Fondi arvel kavatses omandada või on omandanud, jälgib selle emitendi finantsmajanduslikku olukorda, kelle väärtpapereid ta Fondi arvel kavatses omandada või on omandanud, ja hangib piisavat teavet selle isiku maksejõulisuse kohta, kellega Fondi arvel tehinguid tehakse.

Fondivalitseja valitseb Fondi vara lahus Fondivalitseja enda varast ja teiste tema valitsetavate fondide varadest ja varakogumitest. Fondi vara ei kuulu Fondivalitseja pankrotivara hulka ja selle arvel ei saa rahuldada Fondivalitseja võlausaldajate nõudeid.

Fondivalitsejal on õigus ja kohustus esitada oma nimel osakuomanike või Fondi nõudeid Depositooriumi või kolmandate isikute vastu, kui nimetatud nõuete esitamata jätmine toob Fondile või osakuomanikele kaasa või võib kaasa tuua olulise kahju tekkimise. Fondivalitseja ei ole kohustatud esitama nimetatud nõudeid, kui Fond või osakuomanikud on nõuded juba esitanud.

Fondivalitseja ülesannete edasiandmine

Fondivalitsejal on õigus oma kohustuste paremaks täitmiseks anda kolmandatele isikutele edasi Fondi valitsemisega seotud järgmisi ülesandeid:

- Fondi vara investeerimine ja sellega seotud riskide juhtimine;
- Fondi administreerimine;
- Fondi pakkumine.

Ülesannete edasiandmine kolmandatele isikutele ei vabasta Fondivalitsejat vastutusest seoses Fondi valitsemisega.

Fondivalitseja on andnud kolmandatele isikutele edasi järgmised ülesanded:

Ülesanne	Kolmas isik
-----------------	--------------------

Fondi pakkumine	Luminor Bank AS, registrinumber 11315936, Liivalaia 45, 10145 Tallinn; allub Finantsinspektsiooni järelevalvele. Heads Up Eesti OÜ, registrinumber 12407876, Valge 12-5, 11413 Tallinn ⁴
Osakuomanikele vajaliku teabe edastamine ja muu klienditeenindus, sh investorite kaebuste lahendamine	Luminor Bank AS (koostöös Fondivalitsejaga)
Siseaudit	Luminor Bank AS
Vastavuskontroll, rahapesu ja finantskuritegevuse tõkestamine	Luminor Bank AS
Fondi vara puhasväärtuse määramisega otseselt seotud tegevus	FA Solutions Oy, äriregistrikoodiga 1563071-8. Aadress: Fredrikinkatu 51-53, 00100 Helsingi, Soome

Depositoorium ja Registripidaja

Fondi Depositoorium on AS SEB Pank, registrikood 10004252, asukoht Tornimäe 2, Tallinn. AS SEB Pank asutati 15. detsembril 1992 ning tal on tähtajatu krediidiasutuse tegevusluba EP-11 PO, mis väljastati 12. jaanuaril 1993. Depositooriumi üle teostab järelevalvet Finantsinspektsioon.

Depositooriumi tegevus

Depositoorium hoiab Fondi vara ja täidab muid õigusaktidega talle antud ülesandeid sh jälgib, et fondivalitseja sõlmitud lepingud on kooskõlas õigusaktide ning fondi alusdokumendiga. Depositoorium rakendab oma kohustuste täitmisel nõutavat hoolsust ning teeb kõik mõistlikult vajaliku, et tagada osakuomanike huvide kaitse.

Depositoorium võib vastavalt depoolepingule anda vara hoidmisega seotud ülesandeid edasi kolmandatele isikutele. Selliseid kolmandaid isikuid valides ja ka edaspidi rakendab depositoorium vajalikku hoolsust, et tagada sellise kolmanda isiku usaldusväärsus ning veenduda, et sellise kolmanda isiku organisatsiooniline ja tehniline tase ning finantsseisund on küllaldased, et täita oma lepingujärgseid kohustusi.

Isikute nimekiri, kellele Depositoorium on vara hoidmise ülesandeid edasi andnud:

1. Globaalne: Skandinaviska Enskilda Banken AB, Clearstream
2. Norra, Soome, Rootsi, Taani: Skandinaviska Enskilda Banken AB
3. Poola: Bank Pekao S.A
4. Rumeenia: Unicredit Tiriac Bank S.A5. Tšehhi: Citibank Europe plc, organizacni sloska

Fondi vara hoidmisel kolmandate isikute juures vastutab Depositoorium Fondi osakuomanikele tekitatud otsese varalise kahju eest, kui Depositoorium ei ole Fondi vara hoidvate kolmandate isikute valikul rakendanud vajalikku hoolsust või on tahtlikult oma kohustused täitmata jätnud.

Tulenevalt AS SEB Pank ärimudelist võib AS SEB Pank lisaks depooteenusele osutada Fondile või Fondivalitsejale teisi teenuseid, mille tagajärjel võivad tekkida potentsiaalsed huvide konfliktid AS SEB Pank erinevate tegevusvaldkondade vahel ning AS SEB Pank ja SEB AB kontserni erinevate üksuste vahel. Depositoorium võib osutada depooteenuseid teistele klientidele ja sellisel juhul võib huvide konflikt tekkida Depositooriumi ja teiste Depositooriumi klientide vahel. Fondi vara hoidmisel võib tekkida huvide konflikt tulenevalt sellest, et Depositoorium on andnud väärtpaberite hoidmisega seotud ülesanded edasi Depositooriumiga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvale isikule (nt Depositooriumi emattevõtja).

Depositoorium rakendab võimalike huvide konfliktide tuvastamiseks ja maandamiseks vajalikke meetmeid, mille eesmärgiks on viia huvide konfliktide risk miinimumini. Sellisteks meetmeteks on mh

⁴ Luminor Bank AS-il on fondivalitseja nõusolekul õigus kaasata Heads Up Eesti OÜ-d ja tema agente fondi pakkumisse.

selliste tegevusvaldkondade eraldamine, mille vahel võib huvide konflikt tekkida; tundlike tegevuste konfidentsiaalsuse tagamine, sise-eeskirjade kehtestamine, millega tagatakse, et töötajad ei saaks pangas töötamisest isiklikku kasu klientide arvel, töötajate kohustus alati pidada silmas kliendi huve. Depositooriumi sise-eeskirjades kirjeldatakse erinevaid potentsiaalseid huvide konflikte ja sätestatakse, kuidas huvide konfliktide puhul käituda, et need ei avaldaks negatiivset mõju klientidele.

Fondi osakuomaniku taotlusel esitab Depositoorium talle ajakohastatud teabe depooteenuste osutamisel tekkida võivate huvide konfliktide ning kolmandate isikute kohta, kellele Depositooriumi on varade hoidmise ülesanded edasi andnud.

Registripidaja

Fondi osakute registreerimine ja registri pidamine on vastavalt õigusaktides sätestatule edasi antud pensioniregistri pidajale. AS Pensionikeskus teostab pensioniregistri pidaja ülesandeid vastavalt Rahandusministeeriumiga sõlmitud lepingule ja kehtivatele õigusaktidele.

Pensionikeskus korraldab muuhulgas osakute väljalaset ja tagasivõtmist ning elektroonilise registri pidamist ja osakute registreerimist. Tehingud Fondi osakutega on täpsemalt kirjeldatud peatükis "Tehingud osakutega"

Täiendav teave Pensionikeskuse kohta on leitav aadressilt www.pensionikeskus.ee Järelevalvet Pensionikeskuse tegevuse üle teostab Finantsinspeksioon.