

# SEB TASAKAALUKAS PENSIONIFOND SEB AKTIIVNE PENSIONIFOND

OSAKUTE AVALIKU PAKKUMISE PROSPEKT  
(edaspidi prospekt)

Prospektis sisalduvad andmed on esitatud seisuga 2.09.2019

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

## OLULINE TEAVE

SEB Tasakaalukas Pensionifond ja SEB Aktiivne Pensionifond on Eesti Vabariigis registreeritud vabatahtlikud pensionifondid, mida valitseb AS SEB Varahaldus (edaspidi SEB Varahaldus või fondivalitseja).

Kui prospektis ei ole selgesõnaliselt väljendatud teisiti, kehtib prospektis sätestatu ühtviisi nii SEB Tasakaaluka Pensionifondi kui ka SEB Aktiivse Pensionifondi 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. Prospektis esitatud teabe vastuolu korral fondi tingimuste sätetega, lähtutakse fondi tingimustes sätestatust. Tingimusi ei lisata antud prospektile, kuid need on avalikusele pidevalt kättesaadavad SEB pangakontorites ja SEB kodulehel aadressil <http://www.seb.ee/fondid> (edaspidi fondivalitseja koduleht).

Prospektis esitatud teave ei ole mõeldud soovitusena fondide osakute omandamiseks, täiendava kogumispensionikogumiseks fondidesse, investeerimishooldamise ega muu investeerimis- või investeerimiskõrvalteenusena. Investeerimisotsust ei tohiks teha pelgalt prospektis esitatud teabe põhjal. Tutvumata lisaks vähemalt asjaomase fondi tingimuste ja põhiteabega, võib potentsiaalne investor investeeringu tegemisel fondi mitte arvestada oluliste asjaoludega, mida prospektis ei käsitleta. Enne investeerimisotsuse tegemist soovime lisaks tutvuda fondivalitseja kodulehel asjaomase fondi kohta avaldatud teabega.

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

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

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

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

## TEAVE AMEERIKA ÜHENDRIIKIDE ISIKUTELE

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

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

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

## IMPORTANT NOTICE TO US PERSONS

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

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

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

## SISUKORD

|   |    |
|---|----|
| 1. FONDIDE ÜLDANDMED  | 6  |
| 1.1 Fondid  | 6  |
| 1.1.1 Osakud  | 6  |
| 1.1.2 Osaku puhasväärtuse määramise kord                                | 6  |
| 1.1.3 Puhasväärtuse ja muu fonde puudutava teabe avaldamine             | 6  |
| 1.1.4 Fondide finantsaruanded   | 6  |
| 1.2 Fondivalitseja  | 7  |
| 1.3 Fondide investeeeringute juhid                                      | 7  |
| 1.4 Depositoorium   | 7  |
| 1.5 Osakute register  | 7  |
| 1.6 Fondide audiitor  | 7  |
| 1.7 Järelevalveasutus   | 7  |
| 1.8 Vahendajad (osakute turustajad)                                     | 7  |
| 2. FONDIDE INVESTEERIMISPOLIITIKA                                       | 7  |
| 2.1 Fondide eesmärgid   | 7  |
| 2.2 Investeeringupoliitika kirjeldus                                    | 8  |
| 2.3 Ülevaade olulisematest investeerimise ja riskijuhtimise tehnikatest | 8  |
| 2.4 Investeeringupiirangud ja riskide hajutamise nõuded                 | 9  |
| 2.4.1 Investeering väärtpaperitesse ja rahaturuinstrumentidesse         | 9  |
| 2.4.2 Investeering fondiosakutesse                                      | 10 |
| 2.4.3 Investeering hoiustesse   | 10 |
| 2.4.4 Investeering tuletisinstrumentidesse                              | 10 |
| 2.4.5 Investeering väärismetallidesse                                   | 11 |
| 2.4.6 Investeering kinnisasjadesse                                      | 11 |
| 2.4.7 Muud investeeringupiirangud                                       | 11 |
| 3. EELMISTE PERIOODIDE TOOTLUS  | 12 |
| 4. MAKSUSÜSTEEMI KIRJELDUS  | 12 |
| 4.1 Fondi ja osakuomaniku tulu  | 12 |
| 4.2 Tulumaks  | 12 |
| 4.3 Täiendav teave  | 13 |
| 5. FONDIDE RISKIDE KIRJELDUS  | 13 |
| 5.1 Ülevaade fondidega seotud riskidest                                 | 13 |
| 5.1.1 Investeeringutegevusega kaasnevad riskid                          | 14 |
| 5.1.2 Tuletisinstrumentidega seotud riskid                              | 14 |
| 5.2 Fondide riskiprofiilid  | 15 |
| 5.2.1 Ülevaade olulisematest fondidega seotud riskidest                 | 15 |
| 5.2.2 Fondide riskikategooriad  | 15 |
| 5.2.3 Tüüpinvestori kirjeldus   | 16 |
| 6. TEAVE OSAKUTE KOHTA  | 16 |
| 6.1 Fondide osakud  | 16 |
| 6.2 Fondide vara ja osakute puhasväärtuse määramine                     | 17 |
| 7. OSAKUTE VÄLJALASE, TAGASIVÕTMINE JA VAHETAMINE                       | 17 |
| 7.1 Osakute väljalase   | 17 |
| 7.1.1 Üldsätted   | 17 |

|  |    |
|--|----|
| 7.1.2 Osakute väljalaske käik .....  | 17 |
| 7.1.3 Osakute väljalaske tingimused .....  | 18 |
| 7.1.4 Osakute väljalaske peatamine .....   | 20 |
| 7.2 Osakute tagasivõtmine .....  | 20 |
| 7.2.1 Üldsätted .....  | 20 |
| 7.2.2 Osakute tagasivõtmise kord .....   | 20 |
| 7.2.3 Osakute tagasivõtmise tingimused .....   | 20 |
| 7.2.4 Osakute tagasivõtmise peatamine .....  | 21 |
| 7.3 Osakute pärimine .....   | 21 |
| 7.4 Osakute vahetamine .....   | 21 |
| 8. TASUD JA KULUD .....  | 22 |
| 8.1 Osakute väljalaskel ja tagasivõtmisel makstavad tasud .....  | 22 |
| 8.2 Fondide arvel makstavad tasud .....  | 22 |
| 8.2.1 Valitsemistasu .....   | 22 |
| 8.2.2 Depootasu .....  | 22 |
| 8.2.3 Fondide valitsemisega seotud muud kulud .....  | 22 |
| 8.2.4 Likvideerimiskulud .....   | 22 |
| 8.2.5 Fondide arvel makstavate kulude piirmäär .....   | 22 |
| 8.3 Fondide valitsemisega seotud muud kulud .....  | 23 |
| 8.4 Tasude vähendamise ja soodustuste tegemise põhimõtted .....  | 23 |
| 8.5 Ülevaade fondide arvel makstud tasude ja kaetud kulude jagamise kokkulepetest ning nendega seotud võimalike huvide konfliktide vältimisest ..... | 23 |
| 8.5.1 Fondi arvel teistesse investeerimisfondidesse tehtud investeeringutelt saadud valitsemistasu tagasimaksed .....                                | 23 |
| 8.5.2 Fondivalitsejale makstud valitsemistasu .....  | 23 |
| 8.5.3 Huvide konfliktide vältimise põhimõtted .....  | 23 |
| 9. FONDE PUUDUTAVA TEABE AVALDAMINE .....  | 24 |
| 10. FONDIDE LIKVIDEERIMINE, ÜHINEMINE, ÜMBERKUJUNDAMINE JA JAGUNEMINE .....  | 25 |
| 10.1 Fondide likvideerimine .....  | 25 |
| 10.2 Fondide ühinemine .....   | 25 |
| 10.3 Fondide jagunemine või ümberkujundamine .....   | 25 |
| 11. FONDIVALITSEJA .....   | 25 |
| 11.1 Üldandmed .....   | 25 |
| 11.2 Fondivalitseja Nõukogu .....  | 26 |
| 11.3 Fondivalitseja Juhatus .....  | 26 |
| 11.4 Fondivalitseja valitsetavad teised investeerimisfondid .....  | 26 |
| 11.4.1 II samba pensionifondid (aktiivse investeerimisstrateegiaga) .....  | 26 |
| 11.4.2 II samba pensionifondid (passiivse investeerimisstrateegiaga) .....   | 26 |
| 11.5 Fondivalitseja tasustamise reeglid .....  | 26 |
| 12. FONDIVALITSEJA ÜLESANNETE EDASIANDMINE .....   | 27 |
| 12.1 Üldteave .....  | 27 |
| 12.2 Fondivalitseja edasiantud tegevused .....   | 27 |
| 13. DEPOSITOORIUM .....  | 28 |
| LISA 1 SEB vabatahtlike pensionifondide aastatootlused .....   | 30 |

## 1. FONDIDE ÜLDANDMED

### 1.1 FONDID

SEB TASAKAALUKAS PENSIONIFOND (edaspidi Tasakaalukas Pensionifond) on Eestis registreeritud vabatahtlik pensionifond, mis moodustati 21.11.2000.

SEB AKTIIVNE PENSIONIFOND (edaspidi Aktiivne Pensionifond) on Eestis registreeritud vabatahtlik pensionifond, mis moodustati 10.11.2004.

Fondid ei ole juriidilised isikud. Fondide asukohaks on fondivalitseja asukoht. Fondide majandusaasta on kalendriaasta.

#### 1.1.1 Osakud

Fondidel on ühte liiki osakud (edaspidi osakud):

- Tasakaaluka Pensionifondi osakud (ISIN: EE3600008934) nimiväärtusega 0,64 eurot;
- Aktiivse Pensionifondi osakud (ISIN: EE3600074076) nimiväärtusega 0,64 eurot.

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

Osakud on jagatavad. Osakute jagamise tulemusena tekkiv murdosak näidatakse täpsusega kolm kohta pärast koma.

Osakutega ei kaubelda ega ole kavas kaubelda reguleeritud väärtpapieriturul.

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

#### 1.1.2 Osaku puhasväärtuse määramise kord

Fondi osaku puhasväärtus määratakse vähemalt üks kord iga arvelduspäeva<sup>1</sup> kohta hiljemalt sellele järgneval arvelduspäeval kell 12.00. Fondi osaku puhasväärtus arvutatakse eurodes, mis on fondi baasvääringuks.

#### 1.1.3 Puhasväärtuse ja muu fonde puudutava teabe avaldamine

Osakute puhasväärtus ning väljalaske- ja tagasivõtmishind avaldatakse fondivalitseja kodulehel aadressil [www.seb.ee/fondid](http://www.seb.ee/fondid) mõistliku aja jooksul pärast igakordset puhasväärtuse määramist, kuid mitte hiljem kui kell 12.00 igal arvelduspäeval.

Teave fondide kohta, seal hulgas tingimused, prospekt, põhiteave, finantsaruanded ja muu oluline teave on kättesaadav fondivalitseja kodulehel.

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

#### 1.1.4 Fondide finantsaruanded

Fondide majandusaasta aruanded koostatakse ja avaldatakse fondivalitseja kodulehel hiljemalt neli kuud pärast majandusaasta lõppu.

<sup>1</sup> Arvelduspäev on päev, mil maksja pank või maksetehingu täitmise seotud maksevahendaja või saaja pank on maksetehingu tegemiseks vajalikuks arvelduseks avatud. Üldjuhul on arvelduspäev iga kalendripäev, mis ei ole laupäev, pühapäev, rahvuspüha või riigipüha, kuid sõltuvalt maksetehingust või selle tegemise kanalist (internetipank, pangakontor vmt) võib arvelduspäevade hulgast välistada ka muid päevi. Fondivalitseja avaldab kuupäevad, mis ei ole arvelduspäevad, oma kodulehel.

## 1.2 FONDIVALITSEJA

Fonde valitseb AS SEB VARAHALDUS (prospektis nimetatud ka fondivalitseja) (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 FONDIDE INVESTEERINGUTE JUHID

Fondide investeringuid juhivad Endriko VÕRKLAEV ja Vladislavas ZABOROVSKIS.

## 1.4 DEPOSITOORIUM

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

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

## 1.5 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](http://www.pensionikeskus.ee).

## 1.6 FONDIDE AUDIITOR

Fonde auditeerib audiitorühing ERNST & YOUNG BALTIC AS (rg-kood 10877299), mis asub ja tegutseb aadressil Rävälä 4, 10143 Tallinn, Eesti Vabariik. Täpsemat teavet audiitori kohta saab aadressilt <https://www.ey.com/ee/en/home/ey-estonia>.

## 1.7 JÄRELEVALVEASUTUS

Fondide, fondivalitseja, deponitooriumi ja registripidaja üle teostab järelevalvet FINANTSINSPEKTSIOON, mis asub ja tegutseb aadressil Sakala 4, 15030 Tallinn, Eesti Vabariik. Täpsemat teavet Finantsinspeksiooni kohta saab aadressilt [www.fi.ee](http://www.fi.ee).

## 1.8 VAHENDAJAD (OSAKUTE TURUSTAJAD)

Osakuid turustatakse üksnes Eestis. Osakuid turustavad SEB Pank ja AS SEB Elu- ja Pensionikindlustus (edaspidi SEB Elu- ja Pensionikindlustus).

# 2. FONDIDE INVESTEERIMISPOLIITIKA

## 2.1 FONDIDE EESMÄRGID

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

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

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

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

## 2.2 INVESTEERIMISPOLIITIKA KIRJELDUS

Fondi investeerimispoliitika põhiprintsiibid sisalduvad asjaomase fondi tingimustes.

Fondide vara on lubatud investeerida (i) vabalt võõrandatavatesse väärtpaberitesse (edaspidi väärtpaberid), nagu aktsiad ja võlakirjad, aga ka kinniste investeerimisfondide osakud ja aktsiad, samuti (ii) rahaturuinstrumentidesse, (iii) teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse (edaspidi fondiosakud), (iv) krediitdiasutuste hoiustesse, (v) tuletisinstrumentidesse, (vi) väärismetallidesse ning väärtpaberitesse, rahaturuinstrumentidesse ja tuletisinstrumentidesse, mille alusvaraks on väärismetall või mille hind sõltub väärismetallist, ning (vii) kinnisasjadesse.

Seoses aktsiate ja võlakirjade kui peamiste investeeritavate varaklasside hinnaliikumiste erinevustega on olulisim investeerimisküsimus fondide vara investeerimisel aktsiate ja võlakirjade suhe fondide 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.

Tasakaaluka Pensionifondi varast paigutatakse aktsiatesse, aktsiafondidesse ja muudesse aktsiatega sarnastesse instrumentidesse kuni 25% fondi vara väärtusest ning ülejäänud investeeritakse peamiselt võlaväärtpaberitesse ja hoiustesse. Aktsiariskiga instrumentidesse investeerimise ülempiiri ei kohaldata nn taristuinvesteeringutele<sup>2</sup>

Aktiivse Pensionifondi varast paigutatakse aktsiatesse, aktsiafondidesse ja muudesse aktsiatega sarnastesse instrumentidesse kuni 100% fondi vara väärtusest.

Investeeringud tingimustega lubatud varaklassidesse tehakse tavaliselt peamiselt teiste investeerimisfondide kaudu. See võimaldab paindlikult soetada soovitud riskipositsiooni, investeerida riskihajutatult ning teha seda pensionifondi jaoks võimalikult väikese kuluga või parima tootlusepotentsiaaliga selleks valitud sihtturul. Fondide valik on pensionifondi investeerimisprotsessis olulisel kohal ja selle eesmärk on leida parim võimalik oskusteave ja organisatoorne korraldus sihtturul edukalt investeerimiseks, mida fondivalitseja hinnangu kohaselt ei ole enda ressursidega võimalik otseinvesteeringutega saavutada.

Fondide 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.

Fondide investeeringute kestusele ei ole kehtestatud piiranguid.

## 2.3 ÜLEVAADE OLULISEMATEST INVESTEERIMISE JA RISKIJUHTIMISE TEHNIKATEST

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

<sup>2</sup> Taristuinvesteeringuks peetakse fondi arvel tehtud investeeringuid IFS § 126 lõikes 6 sätestatud instrumentidesse, nagu avalikkusele olulise taristu arendamise, haldamise või opereerimisega tegelevate äriühingu aktsiad, selliste äriühingute aktsiatesse investeerivate aktsiafondide osakud, kinnisasjadesse paigutatavate äriühingute aktsiad jmt.



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

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

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

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

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

Kuigi fondivalitseja eesmärgiks fondi vara investeerimisel on osakuomanike sissemaksete väärtuse pikaajaline suurenemine, ei tähenda see seda, et fondi enda investeeringud on alati kavandatud pikaajalistena. Fondi investeeringuid tehakse pikaajalisest nägemusest lähtudes, investeerimistegevust korrigeeritakse vastavalt lühiajalisele väljavaatele. Fondide 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 väärtpaberiturul toimuvate sündmuste tõttu (sh kiired instrumentide hindade muutused) või muul põhjusel satub fondi portfelli investeerimispiirangute või riskide hajutamise nõuetega vastuollu, on fondi investeeringute juht kohustatud viivitamata tarvitusele võtma meetmed vastuolu kõrvaldamiseks.

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

## 2.4 INVESTEERIMISPIIRANGUD JA RISKIDE HAJUTAMISE NÕUDED

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

Investeeringute ja riskide hajutamise nõuete kohaldamisel arvestab fondivalitseja lisaks 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 Investeeringute väärtpaberitesse ja rahaturuinstrumentidesse

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

Fondi vara investeeritakse peamiselt väärtpaberitesse ja rahaturuinstrumentidesse, millega kaubeldakse Euroopa Majanduspiirkonna lepinguriigi<sup>3</sup> (edaspidi lepinguriik) või Ameerika Ühendriikide, Austraalia, Jaapani, Kanada ja

<sup>3</sup> Prospekti kinnitamise seisuga on Euroopa Majanduspiirkonna (EEA ehk *European Economic Area*) lepinguriikideks Euroopa Liidu liikmesriigid (v.a Horvaatia) ning Island, Liechtenstein ja Norra.

**Šveitsi** väärtpaberibörsil või muul reguleeritud turul. Samuti reguleeritud turul mittekaubeldavatesse rahaturuinstrumentidesse, kui need vastavad investeerimisfondide seaduse (edaspidi IFS) § 107 lõikes 2 sätestatud tingimustele.

Kuni 30% fondi vara väärtusest võib fondi arvel investeerida ka eelnimetatud tingimustele mittevastavatesse väärtpaberitesse ja rahaturuinstrumentidesse.

Ühe isiku emiteeritud väärtpaberite ja rahaturuinstrumentide väärtus ei tohi üldjuhul ületada 10% fondi vara väärtusest. Erandina eeltoodust võib ühe isiku emiteeritud pandikirjadesse investeerida kuni 25% ulatuses 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 omavalituse üksus, **Ameerika Ühendriigid, Austraalia, Jaapan, Kanada, Šveits või** Vene Föderatsioon 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. Erandina ei kohaldata antud piirangut fondi vara investeerimisel IFS § 115 lõikes 9 sätestatud pandikirjadesse ja IFS § 115 lõikes 7 nimetatud isiku emiteeritud või tagatud väärtpaberitesse.

Aktsiatesse, aktsiafondidesse ja muudesse aktsiatega sarnastesse instrumentidesse võib paigutada kuni 25% Taasakaaluka Pensionifondi varast ja kuni 100% Aktiivse Pensionifondi varast.

#### 2.4.2 Investeerimine fondiosakutesse

Fondide investeeringud tehakse tavaliselt peamiselt teiste investeerimisfondide kaudu. Ühe investeerimisfondi osakute väärtus ei tohi ületada 10% fondi vara väärtusest. Erandina eeltoodust võib eurofondina tegutseva indeksfondi fondiosakute väärtus moodustada kuni 30% fondi vara väärtusest.

Fondidesse, mis ei tegutse eurofondi või muu IFS § 114 lõikes 1 sätestatud tingimustele vastava fondina võib investeerida kokku kuni 50% fondi vara väärtusest.

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

Fondi vara investeerimisel teise investeerimisfondi (sihtfond) ei tohi sihtfondi valitsemistasu põhiosa kehtiv määr olla suurem kui 1,5% aastas, välja arvatud kinniste fondide korral, kus valitsemistasu põhiosa piirmääraks 2,5% aastas. Juhul kui fondile tagastatakse osa sihtfondi valitsemistasust või tehakse muid valitsemistasu soodustusi, arvestatakse sihtfondi 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 10% ulatuses fondi vara väärtusest. Eelnevas lauses sätestatud ei kohaldata deponooriumis 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.

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

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

Tuletisinstrumentide avatud riskipositsioonid kokku ei või ületada fondi vara puhasväärtust. Tuletisinstrumentide kogu avatud neto riskipositsioon ei või ületada 10% fondi vara väärtusest, välja arvatud valuuta-, intressi-, turu- või muude fondi varaga seotud riskide maandamiseks tehtud tehingud.

Fondi kogu välisvaluuta avatud netopositsioon ei või moodustada rohkem kui 50% fondide varast. Eelnimetatud piirangu täitmist jälgib fondivalitseja lähtuvalt fondi varasse kuuluvate instrumentide kauplemisvääringust.

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

#### 2.4.5 Investeeringud väärismetallidesse

Väärismetallidesse ning väärtpaberitesse, rahaturuinstrumentidesse ja tuletisinstrumentidesse, mille alusvaraks on väärismetall või mille hind sõltub väärismetallist, võib fondi vara investeerida kokku kuni 5% fondi vara väärtusest.

#### 2.4.6 Investeeringud kinnisasjadesse

Investeeringud kinnisasjadesse ei või kokku ületada 20% fondi vara väärtusest. Ühe kinnisasja soetusväärtus ei või omandamise ajal ületada 5% fondi vara väärtusest.

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

Kinnisasjadesse investeeriva investeerimisfondi või äriühingu aktsiaid ei peeta investeeringuteks aktsiatesse ning neid ei võeta arvesse lubatud aktsiariski ülempiiri kohaldamisel.

#### 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 võtta fondi arvel lühiajalist laenu kuni 10% ulatuses fondi vara väärtusest. Fondivalitseja ei tee fondi arvel repo- või pöördrepotehinguid, väärtpaberite laenamise tehinguid ega rakenda muid nn tõhusa portfelli juhtimise tehnikaid (*efficient portfolio management techniques*).

### 3. EELMISTE PERIOODIDE TOOTLUS

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

Fondide tootlused viimaste kalendriaastate kaupa on esitatud prospekti lisa 1 toodud graafikul. Fondide keskmine tootlus on olnud alljärgnev:

- Tasakaaluka Pensionifondi keskmine tootlus eelmisel kahel, kolmel, viiel ja kümnel kalendriaastal oli vastavalt -1,16%, -0,25%, 0,63% ja 2,63% aastas.
- Aktiivse Pensionifondi keskmine tootlus eelmisel kahel, kolmel, viiel ja kümnel kalendriaastal oli vastavalt -0,47%, 1,38%, 3,63% ja 7,17% aastas.

Täpsemat teavet fondide eelmiste perioodide tootluse kohta saab fondivalitseja kodulehelt.

### 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

Fondid võivad teenida tulu peamiselt fondide varasse kuuluvate instrumentide väärtuse suurenemisest ning instrumentidele tehtavatelt väljamaksetelt (näiteks dividendid või intressid).

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

#### 4.2 TULUMAKS

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

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

Osakuomanikule, tema pärijale või muule seaduses sätestatud isikule fondist tehtud väljamaksed maksustatakse vastavalt tulumaksuseaduse §-le 21.

#### Maksusoodustus sissemaksete tegemisel

Residendist füüsilisel isikul on õigus täiendava kogumispensioni toodetesse tehtud sissemaksed (seal hulgas Eestis loodud vabatahtliku pensionifondi osakute soetamiseks makstud summad) maha arvata kuni 15% ulatuses isiku maksustamisperioodi Eestis maksustatavast tulust, kuid mitte rohkem kui 6 000 eurot.

#### Väljamaksete maksustamine

Osakute tagasivõtmisel osakuomanikule tehtud väljamakse maksustatakse vastavalt tulumaksuseaduse §-le 21. Väljamaksetelt peetakse kinni tulumaks 20%.

Väljamaksed maksustatakse 10%-lise soodusmääraga juhul, kui need tehakse investorile pärast tema 55-aastaseks saamist ja tingimusel, et osakute esmasest omandamisest on möödas vähemalt 5 aastat. Soodusmäära rakendatakse ka osakuomaniku puuduva töövõime korral ja pensionifondi likvideerimisel tehtavate väljamaksete puhul.

NB! Vabatahtliku kogumispensioni väljamaksed, sõltumata väljamakse viisist, arvatakse isiku maksustamisperioodi tuluks ning need võivad vähendada isiku maksuvaba tulu suurust sellel maksustamisperioodil.

#### Maksustamine osakute vahetamisel ja muud erijuhud

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

### 4.3 TÄIENDAV TEAVE

Täpsema teabe saamiseks maksustamisega seotud asjaolude kohta soovime tutvuda fondivalitseja kodulehel avaldatud ülevaatega fondiinvesteeringute maksustamisest ([http://www.seb.ee/sites/default/files/web/files/dokumendid/investeeringufondidega\\_seotud\\_tulu\\_maksustamise\\_pohimotted.pdf](http://www.seb.ee/sites/default/files/web/files/dokumendid/investeeringufondidega_seotud_tulu_maksustamise_pohimotted.pdf)).

## 5. FONDIDE RISKIDE KIRJELDUS

### 5.1 ÜLEVAADE FONDIDEGA SEOTUD 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 korralduse esitamist palume hoolikalt tutvuda prospekti, tingimuste, finantsaruannete, investeringute aruannetega ning muude fondivalitseja kodulehel asjaomase fondi kohta avaldatud andmete ja dokumentidega. Samuti soovitame fondi käekaiku ja fondi kohta avaldatavat teavet jälgida kogu investeringu hoidmise perioodil.

### 5.1.1 Investeerimistegevusega kaasnevad riskid

Riskid, millega tuleb investeringu tegemisel investeerimisfondide osakutesse, aga ka muudesse väärtpaberitesse tingimata arvestada, on alljärgnevad.

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

### 5.1.2 Tuletisinstrumentidega seotud riskid

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

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

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 FONDIDE RISKIPROFIILID

### 5.2.1 Ülevaade olulisematest fondidega seotud riskidest

Kuna Tasakaaluka ja Aktiivse Pensionifondi vara võib olulises ulatuses (vastavalt kuni 25% ja kuni 100%) olla investeeritud aktsiatesse, aktsiafondidesse ja muudesse aktsiatega sarnastesse instrumentidesse, on fondidega seotud tavalisest kõrgem aktsiarisk.

Lisaks eelsätestatule, kuna Tasakaaluka Pensionifondi investeeritakse peamiselt võlainstrumentide varaklassi nagu võlakirjad ja rahaturuinstrumentid ning võlainstrumentidesse investeerivad fondid, on Tasakaalukale Pensionifondile omane tavapärasest suurem intressirisk ja krediidirisk.

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

Selles alapunktis esitatud riskid on fondide 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 vabatahtliku pensionifondiga või likvideerida. Samuti võidakse tingimustesse teha olulisi muudatusi, seal hulgas fondi investeerimispoliitika, osakutega seotud õiguste ja fondi või osakuomaniku arvel makstavate tasude ja kulutustega seotud küsimustes. Mitmed nimetatud sündmustest võivad toimuda etteteatamiseta ja tulla seetõttu osakuomanikule ootamatult või ebasoodsal ajahetkel või tingimustel.

### 5.2.2 Fondide riskikategooriad

Fondivalitseja klassifitseerib valitsetavad investeerimisfondid lähtuvalt Euroopa finantsturu regulaatori eurofondide rakendusjuhendis CESR/10-673 kirjeldatud meetodikast, mille kohaselt jaotatakse fondid riski- ja tootluskategooriatesse (edaspidi riskikategooria) 1 kuni 7<sup>4</sup> (edaspidi KIID riskiskaala). Klassifitseerimise aluseks on fondi osaku puhasväärtuse viimase viie aasta iganädalaste tootluste alusel arvatud annualiseeritud standardhälve (fondi volatiilsus). Ebapiisava tegevusajaloo korral pikendatakse tootluste ajalugu fondi portfelli jaotust kajastavate turuindeksite tootluste abil.

#### Tasakaalukas Pensionifond

Tasakaalukas Pensionifond on madala riskitasemega fond, milles aktsiariskiga instrumentide osakaal on kuni 25% fondi varast. Tasakaalukas Pensionifond kuulub KIID riskiskaalal riskikategooriasse 3.

#### Aktiivne Pensionifond

Aktiivne Pensionifond on kõrge riskitasemega fond, milles aktsiariskiga instrumentide osakaal on kuni 100% fondi varast. Aktiivne Pensionifond kuulub KIID riskiskaalal riskikategooriasse 5.

<sup>4</sup> Kasutatav skaala ulatub riskikategooriast 1 riskikategooriani 7, kusjuures fondi riskitase on seda kõrgem, mida suurem on riskikategooria. NB! Madalaim riskikategooria 1 ei tähenda riskivaba investeeringut.

Fondi riskikategooria võib aja jooksul muutuda. Kui eelneva nelja kuu jooksul on igal mõõtmise hetkel fondi volatiilsus olnud järjepanu erinev kehtivale riskikategooriale sobivast volatiilsuse tasemest, muudetakse fondi riskikategooriat.

Lisateave eri väärtpaperite omaduste ja nendega seotud riskide kohta on kättesaadav SEB kodulehelt aadressil [www.seb.ee/investorkaitse](http://www.seb.ee/investorkaitse).

### 5.2.3 Tüüpinvestori kirjeldus

Sobiva fondi valik sõltub investori oodatavast tulust ning riskitaluvusest ehk kui suurt pensionivara väärtuse kõikumist ollakse valmis taluma. Mida suuremat pikaajalist tulu investor oma investeringult soovib, seda riskantsemat fondi (suurema lubatud aktsiasaakaaluga fondi) tuleks eelistada. Samas, mida kõrgema riskitasemega on fond, seda kõrgem peab olema investori riskitaluvus.

Fondid on suunatud Eesti residendist füüsilisest isikust investorile ja ei eelda eelnevat investeerimiskogemust.

Tasakaalukas Pensionifond sobib eelkõige madala riskitaluvusega investorile. Soovitav investeerimisperiood on vähemalt kolm aastat ja investeerimisperioodi vältel tuleks olla valmis taluma investeringu väärtuse kõikumist mõõdukas ulatuses.

Aktiivne Pensionifond sobib eelkõige kõrge riskitaluvusega investorile. Soovitav investeerimisperiood on vähemalt viis aastat ja investeerimisperioodi vältel tuleks olla valmis taluma investeringu väärtuse kõikumist suures ulatuses.

## 6. TEAVE OSAKUTE KOHTA

### 6.1 FONDIDE OSAKUD

Fondide osakud on mittemateriaalsel kujul käibivad nimelised väärtpaperid, mis väljendavad osakuomaniku osalust vastava fondi varas. Osaku kohta ei väljastata osakutähte ega muud sellelaadset dokumenti. Osaku omamist tõendab kanne osakute registris.

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

Fondide osakud on jagatavad. 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 kontole registris kantud murdosakud liidetakse.

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

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

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

Eelviidatud põhimõtetega peetakse muu hulgas vastuolus olevaks tehinguid, mis on fondivalitseja subjektiivse hinnangu kohaselt suunatud tulu teenimisele osaku lühiajalisest hinnamuutusest üritades ära kasutada fondi investeerimispoliitikast tingitud puhasväärtuse arvutamise iseärasusi või tehinguid, mis oma mahu, sageduse muu sarnase



omaduse tõttu takistavad fondi korrapärast valitsemist (seal hulgas nt *market timing* ehk tehingute ajastamine või *excessive trading* ehk ülemäärane tehingute tegemine).

## 6.2 FONDIDE VARA JA OSAKUTE PUHASVÄÄRTUSE MÄÄRAMINE

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

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

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

## 7. OSAKUTE VÄLJALASE, TAGASIVÕTMINE JA VAHETAMINE

### 7.1 OSAKUTE VÄLJALASE

#### 7.1.1 Üldsätted

Osakuid hoitakse osakuomaniku pensionikontol. Pensionikonto on juba olemas kohustusliku kogumispensioniga liitunud isikutel või isikutel, kellele kuulus seisuga 06.08.2018 vabatahtliku pensionifondi osakuid. Pensionikonto puudumisel tuleb pensionikonto avamiseks esitada vabatahtliku pensionifondi valikuavaldus. Pensionikonto olemasolu saab isik kontrollida Pensionikeskuse kodulehel [www.pensionikeskus.ee](http://www.pensionikeskus.ee).

Vabatahtliku pensionifondi valikuavaldust saab vajadusel esitada SEB Panga või registri teiste kontohaldurite vahendusel. Registri kontohaldurite loetelu on avaldatud Pensionikeskuse kodulehel aadressil <http://www.pensionikeskus.ee/eesti-pensionisustee/as-pensionikeskus/kontohaldurite-nimekiri/>.

#### 7.1.2 Osakute väljalaske käik

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

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

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

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

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

|              |                   |
|--------------|-------------------|
| Makse saaja: | AS Pensionikeskus |
|--------------|-------------------|

|  |  |
|--|--|
| Saaja konto (Pensionikeskuse konto):                                 | Swedbank EE362200221067235244<br>SEB Pank EE141010220263146225<br>Luminor Bank EE961700017004379157  |
| Makse selgitus:  | Märgitakse töötuskood, milleks on 30101119828, ning komaga eraldatud vastava fondi ISIN-kood, <u>vastavalt alljärgnevatele näidetele:</u>  |
| Makse selgitus Tasa-kaaluka Pensionifondi osakute omandamise korral: | 30101119828,EE3600008934   |
| Makse selgitus Aktiivse Pensionifondi osakute omandamise korral:     | 30101119828,EE3600074076   |
| Viitenumber:   | Taotleja pensionikonto number.<br>Tööandjapensioni makset tegeva tööandja jaoks koostatakse viitenumber töötaja pensionikonto numbrist, tööandja registrikoodist ning kontrolljärgust. |
| Viitenumber  | 99XXXXXXXXX<br>Näiteks: 99800123456  |
| Viitenumber tööandjapensioni makset tegevale tööandjale:             | 99XXXXXXXXRRRRRRRRK, kus 99XXXXXXXXX on pensionikonto number, RRRRRRRR on tööandja registrikood ja K on kontrolljärg<br>Näiteks: 99800123456101119820                                  |
| Summa  | Näidatakse fondi investeeritav rahasumma   |

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

|   |   |
|---|---|
| Makse saaja:                              | AS Pensionikeskus   |
| Saaja konto (Pensionikeskuse konto):      | Swedbank EE362200221067235244<br>SEB Pank EE141010220263146225<br>Luminor Bank EE961700017004379157   |
| Makse selgitusse:                         | Märgitakse töötuskood, milleks on 30101119828, <b>komaga eraldatud ning eelneva tunnusega „IK:“</b> tähistatud pensionikonto omaniku Eesti isikukood ning komaga eraldatud vastava fondi ISIN-kood, <u>vastavalt alljärgnevatele näidetele:</u> |
| Makse selgitus Tasa-kaaluka Pensionifondi | 30101119828,IK:48301020304,EE3600008934   |

|  |  |
|--|--|
| osakute omandamise korral:                                       |  |
| Makse selgitus Aktiivse Pensionifondi osakute omandamise korral: | 30101119828,IK:48301020304,EE3600074076  |
| Viitenumber  | <u>Viitenumbrit ei märgita</u>           |
| Summa  | Näidatakse fondi investeeritav rahasumma |

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

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

Valikuavaldus esitatakse registripidajale SEB Panga või registri muu kontohalduri kaudu.

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

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

### 7.1.3 Osakute väljalaske tingimused

Osak lastakse välja väljalaskehinnaga. Väljalaskehinnaks on osaku puhaskäivus, millele võib olla lisatud väljalaskestasu. Osakute väljalaskehind määratakse vastava ostutaotluse laekumise päeva kohta arvutatud puhaskäivuse alusel.

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

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

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

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

#### 7.1.4 Osakute väljalaske peatamine

Fondivalitseja peab peatama osakute väljalaske, kui osakute väljalase kahjustaks oluliselt osakuomanike huve või fondi korrapärasust. 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 oma veebilehel.

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.

### 7.2 OSAKUTE TAGASIVÕTMINE

#### 7.2.1 Üldsätted

Osakuomanikul on igal ajal õigus nõuda osakute tagasivõtmist.

#### 7.2.2 Osakute tagasivõtmise kord

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

Tagasimüügitaotluses tuleb muuhulgas ära näidata:

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

#### 7.2.3 Osakute tagasivõtmise tingimused

Osakud võetakse tagasi tagasivõtmishinnaga. Osaku tagasivõtmishinnaks on osaku puhasväärtus, millest võib olla maha arvestatud tagasivõtmistasu. Osakute tagasivõtmishind arvutatakse vastava tagasimüügitaotluse laekumise päeva kohta arvutatud puhasväärtuse alusel.

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

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

Osakuomanikule väljamakstav summa saadakse tagasi võetavate osakute arvu korrutamisel tagasivõtmishinnaga.

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

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

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

#### 7.2.4 Osakute tagasivõtmise peatamine

Osakute tagasivõtmine peatatakse fondivalitseja otsusega või Finantsinspektsiooni ettekirjutuse alusel.

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

Teate tagasivõtmise peatamise kohta avaldatakse viivitamata fondivalitseja kodulehel.

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

#### 7.3 OSAKUTE PÄRIMINE

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

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

#### 7.4 OSAKUTE VAHETAMINE

Mõlema fondi osakuomanikel on õigus vahetada neile kuuluvad osakud mõne teise vabatahtliku pensionifondi osakute vastu. Osakute vahetamist teise vabatahtliku pensionifondi osakute vastu korraldab registripidaja fondi tingimustes ettenähtud tähtaegadel ja korras. Osakute vahetamiseks tuleb osakuomanikul esitada vabatahtliku pensionifondi osakute vahetamise avaldus. Avalduse saab osakuomanik esitada SEB Panga või registri muu kontohalduri kaudu.

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

## 8. TASUD JA KULUD

### 8.1 OSAKUTE VÄLJALASKEL JA TAGASIVÕTMISEL MAKSTAVAD TASUD

Osakuid saab omandada väljalaskehinnaga. Osaku väljalaskehinnaks on osaku puhasväärtus, millele on lisatud väljalasketasu. Kehtivaks väljalasketasu määraks on mõlema fondi puhul 1% osaku puhasväärtusest.

Fondivalitseja võtab osakud tagasi tagasivõtmishinnaga. Osaku tagasivõtmishinnaks on osaku puhasväärtus, millest on maha arvatud tagasivõtmistasu. Kehtivaks tagasivõtmistasu määraks on mõlema fondi puhul 1% osaku puhasväärtusest.

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

### 8.2 FONDIDE ARVEL MAKSTAVAD TASUD

#### 8.2.1 Valitsemistasu

Fondide arvel makstakse fondivalitsejale igakuist valitsemistasu, mille määraks on Tasakaaluka Pensionifondi puhul 1,0% ja Aktiivse Pensionifondi puhul 1,5% aastas 365-päevase aasta baasil vastava fondi vara väärtusest, millest on maha arvatud nõuded selle fondi vastu<sup>5</sup>.

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

#### 8.2.2 Depootasu

Fondide arvel makstakse SEB Pangale depooteenuste eest igakuist depootasu, mille aastaseks määraks on mõlema fondi puhul 0,0696% (sisaldab käibemaksu). Depootasu arvestatakse 365-päevase aasta baasil fondi vara igapäevasest väärtusest, millest on maha arvatud nõuded fondi vastu<sup>6</sup>. Fondi kohta makstav depootasu ei või olla väiksem kui 228 eurot kuus (sisaldab käibemaksu).

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

#### 8.2.3 Fondide valitsemisega otseselt seotud kulud

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

#### 8.2.4 Likvideerimiskulud

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

#### 8.2.5 Fondide arvel makstavate kulude piirmäär

Majandusaasta jooksul vastava fondi arvel makstavad tasud ja muud kulutused, välja arvatud likvideerimiskulud, ei või kalendriaasta kohta kokku ületada Tasakaaluka Pensionifondi puhul 2% ja Aktiivse Pensionifondi puhul 2,5% fondi vara keskmisest väärtusest vastaval kalendriaastal, kui õigusaktidega ei ole kehtestatud väiksemat piirmäära.

<sup>5</sup> Nõuded fondi vastu ei sisalda tasu arvestuse päeva valitsemis- ega depootasu.

<sup>6</sup> Nõuded fondi vastu ei sisalda tasu arvestuse päeva valitsemis- ega depootasu.

### 8.3 MUUD KULUD

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

### 8.4 TASUDE VÄHENDAMISE JA SOODUSTUSTE TEGEMISE PÕHIMÕTTED

Fondivalitsejal on õigus (kuid mitte kohustus) omal äranägemisel osakute väljalaske- ja tagasivõtmistasu vähendada või ära jätta tehingus, kus osakuid vahetatakse fondivalitseja valitsetava teise vabatahtliku pensionifondi osakute vastu või vastupidi.

Samuti võib fondivalitseja omal äranägemisel teatud perioodil või teatud müügikanalite kaudu tehtud väljalaske- ja tagasivõtmistehingutele, samuti tehingu mahust, investori isikust või osakute väljalaske korraldusega seonduvatest muudest asjaoludest lähtuvalt teha soodustusi võetavate väljalaske- või tagasivõtmistasude osas. Vastav soodustus võib väljenduda näiteks väljalaske- või tagasivõtmistasu vähendamises või nende täielikus mitterakendamises asjaomastest tehingutes.

### 8.5 ÜLEVAADE FONDIDE ARVEL MAKSTUD TASUDE JA KAETUD KULUDE JAGAMISE KOKKULEPETEST NING NENDEGA SEOTUD VÕIMALIKE HUVIDE KONFLIKTIDE VÄLTIMISEST

#### 8.5.1 Fondi arvel teistesse investeerimisfondidesse tehtud investeeringutelt saadud valitsemistasu tagasimaksud

Juhul kui fondivalitseja investeerib fondide vara SEB gruppi kuuluva teise fondivalitseja valitsetavasse investeerimisfondi ja saab sellelt investeeringult teise fondivalitseja võetava valitsemistasu või sellest osa tagasimakseid (nn *retrocession fee*, *rebate*, *trailer fee* vms.), kantakse selliselt saadud summad täies ulatuses asjaomasesse fondi.

Kui fondivalitseja on sõlminud kolmandate isikutega kokkuleppeid, mille kohaselt fondivalitsejale makstakse fondide arvel selle kolmanda isiku turustatavatesse fondidesse investeeritud summadelt tagasi osa või kogu valitsemistasu või muu tasu, kannab fondivalitseja sellised tagasimaksud täies ulatuses asjaomasesse fondi.

Kui fondide arvel omandatakse või müüakse SEB gruppi kuuluvate teiste fondivalitsejate valitsetavate investeerimisfondide osakuid, ei või vastav fondivalitseja võtta osakute väljalaske- ega tagasivõtmistasu.

#### 8.5.2 Fondivalitsejale makstud valitsemistasu

Fondidelt saadud valitsemistasu arvel kannab fondivalitseja mitmeid fondide valitsemisega seotud kulusi, mille tasumine on seaduse või fondi tingimuste või prospekti kohaselt pandud fondivalitsejale (vt punkt 8.3). Fondivalitseja võib lisaks anda fondide valitsemisega seotud ülesandeid edasi kolmandatele isikutele, mille eest tasub fondivalitseja samuti fondidelt saadava valitsemistasu arvel. Olulise osa selliste kulusi 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.

#### 8.5.3 Huvide konfliktide vältimise põhimõtted

Fondivalitseja teeb kõik endast mõistlikult oleneva, et vältida fondide valitsemisel huvide konflikti tekkimist fondivalitseja ja fondide või osakuomanike vahel. Huvide konflikti tekkimisel lähtub fondivalitseja esmajoones fondide ja osakuomanike huvidest. Kui huvide konflikti ei õnnestu mõistlikult vältida ega fondide ja osakuomanike huvidest lähtuvalt lahendada, avalikustab fondivalitseja sellekohase teabe prospektis või oma kodulehel.

Täpsem teave võimalikest huvide konfliktide olukordadest ning nende vältimiseks rakendatud meetmetest on kättesaadav SEB kodulehelt aadressil [www.seb.ee/investorkaitse](http://www.seb.ee/investorkaitse).

## 9. FONDE PUUDUTAVA TEABE AVALDAMINE

Fondivalitseja teeb oma asukohas ja kodulehel iga fondi kohta kättesaadavaks vähemalt järgmised andmed ja dokumendid:

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

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

Fondide majandusaasta aruanded koostatakse ja avaldatakse fondivalitseja kodulehel hiljemalt neli kuud pärast majandusaasta lõppu. Osakuomaniku või osakute omandaja nõudmisel väljastatakse talle fondivalitseja asukohas tasuta ärakiri fondi viimasest aastaaruandest, tingimustest, prospektist või põhiteabest.

Fondide osakute puhasväärtused ning osaku väljalaske- ja tagasivõtmishinnad avaldatakse fondivalitseja kodulehel igal arvelduspäeval viivitamata pärast igakordset osaku puhasväärtuse määramist, kuid mitte hiljem kui kell 12.00. Fondivalitseja võib osaku puhasväärtust avaldada kolmandast isikust teabevahendajate kaudu, aga ka trükiajakirjanduses ja muudes meediakanalites.

Fonde puudutavad teated avaldatakse trükiajakirjanduses üksnes õigusaktides sätestatud juhtudel. Vastav teave avaldatakse ajalehes Eesti Päevaleht. Trükiajakirjanduses avaldatav teave avaldatakse samal ajal ka fondivalitseja kodulehel.

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

## 10. FONDIDE TINGIMUSTE JA PROSPEKTI MUUTMINE

### 10.1 TINGIMUSTE MUUTMINE

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

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

### 10.2 PROSPEKTI MUUTMINE

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



Prospekti muudatused jõustuvad ja prospekti alusel võib alustada fondide pakkumist pärast prospekti avalikustamist fondivalitseja kodulehel. Prospekti olulise muutmise korral avaldatakse prospekti muutmise kohta fondivalitseja kodulehel eraldi teade. Prospekti muudatused jõustuvad sel juhul pärast ühe kuu möödumist teate avaldamisest, kui teates ei ole sätestatud teisiti.

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

## **11. FONDIDE LIKVIDEERIMINE, ÜHINEMINE, ÜMBERKUJUNDAMINE JA JAGUNEMINE**

### 11.1 FONDIDE 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 fondivalitseja kodulehel teade fondi likvideerimise kohta.

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 krediidasutuse 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 fondivalitseja kodulehel viivitamata teate jaotamisele kuuluva vara jaotamise kohta.

### 11.2 FONDIDE ÜHINEMINE

Fonde võib ühendada üksnes teise vabatahtliku pensionifondiga, mis ei ole tööandja pensionifond.

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

### 11.3 FONDIDE JAGUNEMINE VÕI ÜMBERKUJUNDAMINE

Fondide jagunemine ei ole lubatud. Fondide tingimusi ei või muuta selliselt, et vastav fond ei ole enam vabatahtlik pensionifond.

## **12. FONDIVALITSEJA**

### 12.1 ÜLDANDMED

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

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

Fondivalitseja 100% aktsiate omanik on AS SEB Pank. Prospekti ilmumise ajal on fondivalitseja aktsiakapitali suurus 3 035 803.31 eurot.

Fondivalitseja tegevuse üle teostab järelevalvet Finantsinspeksioon.

Täpsemat teavet fondivalitseja kohta saab fondivalitseja kodulehelt aadressil [www.seb.ee/fondid](http://www.seb.ee/fondid).

## 12.2 FONDIVALITSEJA NÕUKOGU

Fondivalitseja nõukogu on kolmeliikmeline järgmises koosseisus:

- Allan Parik – nõukogu esimees, SEB Panga juhatuse esimees;
- Arnolds Culkstens – *SEB Trygg Liv Holding AB* Riia filiaali juht;
- Ainar Leppänen – SEB Panga jaepanganduse ja tehnoloogia valdkonna juht.

## 12.3 FONDIVALITSEJA JUHATUS

Fondivalitseja juhatus on kaheliikmeline järgmises koosseisus:

- Sven Kuning – *Chartered Financial Analyst*<sup>®</sup>, juhatuse liige alates 2004. Varem töötanud Eesti Ühispanga raha- ja kapitaliturgude valdkonnas turuanalüüsi divisjoni direktorina. Lõpetanud Tartu Ülikooli majandusteaduskonna majandusküberneetika erialal;
- Imanta Hütt – juhatuse liige alates 2013. Varem töötanud SEB Panga õigusdivisjonis juristina ning olnud ka varasemalt SEB Varahalduse juhatuse liige. Lõpetanud Tartu Ülikooli õigusteaduskonna.

## 12.4 FONDIVALITSEJA VALITSETAVAD TEISED INVESTEERIMISFONDID

### 12.4.1 II samba pensionifondid (aktiivse investeerimisstrateegiaga)

SEB Energiline Pensionifond – kohustuslik pensionifond, mille vara investeeritakse kuni 75% ulatuses aktsiariski kandvatesse väärtpaberitesse, ülejäänud aga peamiselt võlainstrumentidesse ja hoiustesse.

SEB Progressiivne Pensionifond – kohustuslik pensionifond, mille vara investeeritakse kuni 50% ulatuses aktsiariski kandvatesse väärtpaberitesse, ülejäänud aga peamiselt võlainstrumentidesse ja hoiustesse.

SEB Optimaalne Pensionifond – kohustuslik pensionifond, mille vara investeeritakse kuni 25% ulatuses aktsiariski kandvatesse väärtpaberitesse, ülejäänud aga peamiselt võlainstrumentidesse ja hoiustesse.

SEB Konservatiivne Pensionifond – kohustuslik pensionifond, mille vara investeeritakse peamiselt võlainstrumentidesse ja hoiustesse. Fondi vara ei investeerita aktsiatesse ega kinnisasjadesse.

### 12.4.2 II samba pensionifondid (passiivse investeerimisstrateegiaga)

SEB Energiline Pensionifond Indeks – kohustuslik pensionifond, mille vara investeeritakse passiivset investeerimisstrateegiat rakendades kuni 75% ulatuses aktsiariski kandvatesse väärtpaberitesse, ülejäänud aga peamiselt võlariskiga instrumentidesse.

## 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 tasustamis põhimõtete kohta saab tasuta fondivalitseja asukohast ja SEB kodulehelt aadressil <http://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 fondide valitsemisega seotud tegevusi IFS-s sätestatud ulatuses ja korras kolmandatele isikutele edasi anda. Edasiandmine ei tohi põhjusta olukorda, kus fondivalitseja ei tegele enam fondi valitsemisega või ei oma selleks pädevust. Fondide 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 fondide valitsemisega seotud tegevusi:

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

### 13.2 FONDIVALITSEJA EDASIAANTUD TEGEVUSED

SEB Pangale on edasi antud järgmised tegevused:

1. fondide vara arvestuse pidamine ja fondide raamatupidamise korraldamine;
2. osakuomanikele vajaliku teabe edastamine ja muu klienditeenindus, sealhulgas fondide osakuomanike kaebuste lahendamine;
3. fondide vara hindamine ja selle puhasväärtuse kindlaksmääramine, sealhulgas fondide vara kohta teabe ja aruannete esitamine;
4. fondide tegevuse õigusaktidele vastavuse jälgimine, sealhulgas asjakohase sisekontrolli süsteemi rakendamine fondide suhtes;
5. fondide tulu arvestamine;
6. osakute turustamise ja pakkumise korraldamine.

SEB Elu- ja Pensionikindlustusele on edasi antud fondide osakute turustamise ja pakkumise korraldamine ning osakuomanikele vajaliku teabe edastamine ja muu klienditeenindus, sealhulgas fondide osakuomanike kaebuste lahendamine.

SEB Elu- ja Pensionikindlustus (rg-kood 10539549) on Eesti Vabariigis registreeritud elukindlustusselts, mille peakontor asub ja tegutseb aadressil Tornimäe 2, 15010 Tallinn, Eesti Vabariik. Täpsemat teavet SEB Elu- ja Pensionikindlustuse kohta saab SEB kodulehelt aadressil [www.seb.ee/kindlustus/elukindlustus](http://www.seb.ee/kindlustus/elukindlustus).

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 Pensionikeskus kohta saab aadressilt [www.pensionikeskus.ee](http://www.pensionikeskus.ee).

Järelevalvet Pensionikeskuse ja SEB Elu- ja Pensionikindlustuse tegevuse üle teostab Finantsinspektsioon.

## 14. DEPOSITOORIUM

Fondide 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](http://www.seb.ee).

SEB Pangal on tähtajatu krediitiasutuse tegevusluba, mis väljastati 12. jaanuaril 1993. Tegevusluba annab õiguse avalikkuselt hoiuste ja muude tagasimakstavate rahaliste vahendite kaasamiseks ning teiste krediitiasutuste 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 liisinguteenuseid, osutades vara hoidmise ja valitsemise teenuseid ning investeerimisalase nõustamise teenuseid ja pakudes teisi finantsteenuseid ning investeerimis- ja investeerimiskõrvalteenuseid.

SEB Panga tegevuse üle teostab järelevalvet Finantsinspektsioon.

Fondide depositooriumina täidab SEB Pank järgmisi ülesandeid:

1. hoiab fondide raha, väärtpabereid ja muud vara, mida on võimalik hoida, ülejäänud vara kohta peab arvestust;
2. arveldab fondide varaga tehtud tehinguid;
3. hoolitseb, et osakute väljalase, tagasivõtmine, tühistamine, hüvitamine ja vahetamine toimuks vastavalt õigusaktides ja tingimustes ettenähtud nõuetele;
4. hoolitseb, et fondide vara ja osakute puhasväärtust arvutataks vastavalt õigusaktidele ja asjaomase fondi tingimustele või prospektile;
5. tagab fondide 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 deпоolepingus sätestatule.

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

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

Depositoorium on edasi andnud välisväärtpaberite<sup>7</sup> hoidmisega seotud ülesanded kolmandatele isikutele, kes omakorda võivad vara hoidmisega seotud ülesanded edasi anda. Isikute nimekiri, kellele vara hoidmisega seotud ülesanded on edasi antud on kättesaadav SEB kodulehelt aadressil <http://www.seb.ee/tingimused/investorkaitse>.

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

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

Osakuomaniku taotluse korral esitatakse talle ajakohastatud teave ülalkirjeldatud asjaolude kohta.

Sven Kuning  
juhatuse liige  
AS SEB Varahaldus

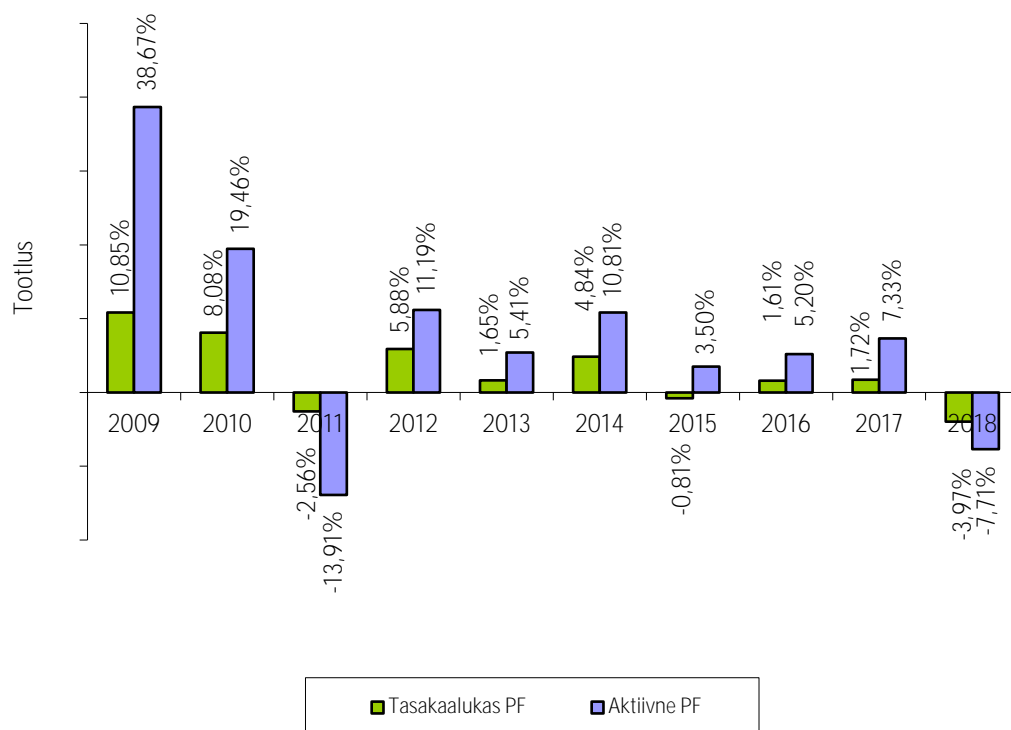
Imanta Hütt  
juhatuse liige  
AS SEB Varahaldus

<sup>7</sup> Välisväärtpaber on välisriigi, rahvusvahelise organisatsiooni, välisriigis registreeritud juriidilise isiku, investeerimisfondi või varakogumi, millele ei ole omistatud juriidilise isiku staatust või välisriigi kodaniku poolt emiteeritud väärtpaber, mis ei ole registreeritud Eesti väärtpaberite registris.

## LISA 1 SEB VABATAHTLIKE PENSIONIFONDIDE AASTATOOTLUSED

Joonis 1

SEB vabatahtlike pensionifondide tootlus



Märkus: Graafikul esitatud tootlused on arvatud aasta baasil osaku puhasväärtuse alusel. Täpsemat teavet fondide eelmiste perioodide tootluse kohta saab fondivalitseja kodulehelt.

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

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