

SEB TASAKAALUKAS PENSIONIFOND SEB AKTIIVNE PENSIONIFOND

OSAKUTE AVALIKU PAKKUMISE PROSPEKT
(edaspidi prospekt)

Prospektis sisalduvad andmed on esitatud seisuga 31.12.2022

The logo consists of the letters 'S', 'E', and 'B' in a bold, white, sans-serif font, each separated by a vertical white line. The logo is positioned 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. Tingimustes määratletud mõisteid kasutatakse samas tähenduses ka prospektis, kui prospektis ei ole selgesõnaliselt sätestatud teisiti. Prospektis esitatud teabe vastuolu korral fondi tingimuste sätetega, lähtutakse fondi tingimustes sätestatust. Tingimusi ei lisata antud prospektile, kuid need on avalikkusele pidevalt kättesaadavad SEB pangakontorites ja SEB kodulehelt aadressil www.seb.ee/fondikursid.

Prospektis esitatud teave ei ole mõeldud soovitusena fondi osakute omandamiseks, täiendava kogumispensionikogumiseks fondi, investeerimisenõustamise 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 soovitame lisaks tutvuda SEB kodulehel aadressil www.seb.ee/fondikursid asjaomase fondi kohta avaldatud teabega.

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

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

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

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

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 registreerimismisnõuetest 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 fondi puudutava teabe avaldamine	6
1.1.4 Fondi finantsaruanded	6
1.2 Fondivalitseja	6
1.3 Depositoorium	7
1.4 Osakute register	7
1.5 Audiitor	7
1.6 Järelevalveasutus	7
1.7 Vahendajad (osakute turustajad)	7
2. INVESTEERIMISPOLIITIKA	7
2.1 Eesmärgid	7
2.2 Investeeringupoliitika üldine kirjeldus	7
2.3 Ülevaade olulisematest investeeringu ja riskijuhtimise tehnikatest	8
2.3.1 Vastutustundliku ja jätkusuutliku investeeringu põhimõtete rakendamine	9
2.4 Investeeringupiirangud ja riskide hajutamise nõuded	10
2.4.1 Investeeringu väärtuspaberitesse ja rahaturuinstrumentidesse	10
2.4.2 Investeeringu fondiosakutesse	11
2.4.3 Investeeringu hoiustesse	11
2.4.4 Investeeringu tuletisinstrumentidesse	11
2.4.5 Investeeringu väärismetallidesse	12
2.4.6 Investeeringu kinnisasjadesse	12
2.4.7 Muud investeeringupiirangud	12
3. EELMISTE PERIOODIDE TOOTLUS	12
4. MAKSUSÜSTEEMI KIRJELDUS	13
4.1 Fondi ja osakuomaniku tulu	13
4.2 Tulumaks	13
4.3 Täiendav teave	14
5. RISKIDE KIRJELDUS	14
5.1 Ülevaade riskidest	14
5.1.1 Investeeringustegevusega kaasnevad riskid	14
5.1.2 Tuletisinstrumentidega seotud riskid	15
5.2 Fondi riskiprofiil	16
5.2.1 Ülevaade olulisematest riskidest	16
5.2.2 Fondi riskikategooria	16
5.2.3 Tüüpinvestori kirjeldus	17
6. TEAVE OSAKUTE KOHTA	17
6.1 Fondi osak	17
6.2 Fondi vara ja osaku puhasväärtuse määramine	18
7. OSAKUTE VÄLJALASE, TAGASIVÕTMINE JA VAHETAMINE	18
7.1 Osakute väljalase	18
7.1.1 Üldsätted	18
7.1.2 Osakute väljalaske käik	18
7.1.3 Osakute väljalaske tingimused	20
7.1.4 Osakute väljalaske peatamine	21
7.2 Osakute tagasivõtmine	21
7.2.1 Üldsätted	21
7.2.2 Osakute tagasivõtmise kord	21
7.2.3 Osakute tagasivõtmise tingimused	21

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

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.

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

1.1.1 Osakud

Mõlemal fondil on ühte liiki osakud (edaspidi osakud):

- 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.

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

Osakutega ei kaubelda ega ole kavas kaubelda reguleeritud väärtpapieriturul.

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

1.1.2 Osaku puhasväärtuse määramise kord

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

1.1.3 Puhasväärtuse ja muu fondi puudutava teabe avaldamine

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

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

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

1.1.4 Fondi finantsaruanded

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

1.2 FONDIVALITSEJA

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

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

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

1.3 DEPOSITOORIUM

Fondide deponitoorium on AS SEB PANK (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“.

1.4 OSAKUTE REGISTER

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

1.5 AUDIITOR

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

1.6 JÄRELEVALVEASUTUS

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

1.7 VAHENDAJAD (OSAKUTE TURUSTAJAD)

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

2. INVESTEERIMISPOLIITIKA

2.1 EESMÄRGID

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

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

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

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

2.2 INVESTEERIMISPOLIITIKA ÜLDINE KIRJELDUS

Fondi investeerimispoliitika põhiprintsiibid sisalduvad asjaomase fondi tingimustes.

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

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

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

Tasakaaluka Pensionifondi varast paigutatakse aktsiariskiga instrumentidesse kuni 25% fondi vara väärtusest ning ülejäänud investeeritakse peamiselt võlaväärtpaberitesse ja hoiustesse.

Aktiivse Pensionifondi vara võidakse võimenduse abil (näiteks fondi arvel laenu võtmise või tuletisinstrumentide kasutamise kaudu) aktsiariskiga instrumentidesse paigutada kokku kuni 110% fondi vara puhasväärtusest.

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

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

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

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

Fondi investeeringute kestusele ei ole kehtestatud piiranguid.

2.3 ÜLEVAADE OLULISEMATEST INVESTEERIMISE JA RISKIJUHTIMISE TEHNIKATEST

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.3.1 Vastutustundliku ja jätkusuutliku investeerimise põhimõtete rakendamine

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

Fondi vara investeerimisel juhindub fondivalitseja muu hulgas vastutustundliku investeerimise põhimõtetest, mis on avaldatud SEB kodulehel aadressil www.seb.ee/fondikursid.

Jätkusuutlikkus on integreeritud fondide investeerimisprotsessi peamiselt järkjärgulise CO₂ emissiooniintensiivsuse vähendamise, temaatiliste ja mõjuinvesteeringute osakaalu suurendamise kaudu portfellis ning läbi jätkusuutlikkusriskide tuvastamise ja haldamise. Ka alusfondide valiku protsessis eelistatakse jätkusuutlikkusfookusega fondide. Piirangud on seotud otseinvesteeringutele emitentidesse, mille peamised tegevusvaldkonnad on seotud vastuoluliste relvade, fossiilkütuste, hasartmängude või tubakaga.

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

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

Teave fondi keskkonnaalaste või sotsiaalsete omaduste kohta on kättesaadav dokumendis „Keskkonnaalased ja/või sotsiaalsed omadused“, mis on avaldatud SEB kodulehel aadressil www.seb.ee/fondikursid.

2.4 INVESTEERIMISPIIRANGUD JA RISKIDE HAJUTAMISE NÕUDED

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

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

2.4.1 Investeerimine väärtpaberitesse³ ja rahaturuinstrumentidesse

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

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

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

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

Täiendava erandina võib ühe isiku emiteeritud väärtpaberite ja rahaturuinstrumentide väärtus moodustada kuni 35% fondi vara väärtusest, kui nende emitent või tagaja on lepinguriik või lepinguriigi kohaliku omavalitsuse üksus, **Ameerika Ühendriigid, Austraalia, Jaapan, Kanada, Suurbritannia, 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. Eelnimetatud piirangut ei kohaldata fondi vara investeerimisel IFS § 115 lõikes 5 sätestatud instrumentidesse.

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

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

2.4.2 Investeerimine fondiosakutesse

Fondi investeeringud tehakse tavaliselt olulises osas teiste investeerimisfondide kaudu. Fondiosakute osakaal võib moodustada kuni 100% fondi vara väärtusest.

Ühe investeerimisfondi osakute väärtus ei tohi ületada 20% fondi vara väärtusest. Erandina eeltoodust võib eurofondina tegutseva indeksfondi fondiosakute väärtus moodustada kuni 30% fondi vara väärtusest.

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

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

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

2.4.3 Investeerimine hoiustesse

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

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

2.4.4 Investeerimine tuletisinstrumentidesse

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

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

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

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

Kui reguleeritud turu väliselt tehtava tuletistehingu vastaspooleks on lepinguriigi krediitiasutus, 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 Investeerimine 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 Investeerimine kinnisasjadesse

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

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

2.4.7 Muud investeerimispiirangud

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

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

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

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

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

3. EELMISTE PERIOODIDE TOOTLUS

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

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

- Tasakaaluka Pensionifondi keskmine tootlus eelmisel kahel, kolmel, viiel ja kümnel kalendriaastal oli vastavalt 2,65%, 4,08%, 1,95% ja 2,28% aastas.
- Aktiivse Pensionifondi keskmine tootlus eelmisel kahel, kolmel, viiel ja kümnel kalendriaastal oli vastavalt 13,92%, 17,24%, 9,80% ja 8,48% aastas.

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

4. MAKSUSÜSTEEMI KIRJELDUS

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

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

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

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

4.1 FONDI JA OSAKUOMANIKU TULU

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

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

4.2 TULUMAKS

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

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

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

Maksusoodustus sissemaksete tegemisel

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

Väljamaksete maksustamine

Osakute tagasivõtmisel osakuomanikule tehtud väljamaksetelt peetakse kinni tulumaks 20%.

Väljamaksed maksustatakse 10%-lise soodusmääraga juhul, kui need tehakse investorile pärast tema kogumispensioni saamise õiguse tekkimist ja tingimusel, et osakute esmasest omandamisest⁵ on möödunud vähemalt viis aastat.

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

Kogumispensioni saamise õigus tekib isikul kellel on riikliku pensionikindlustuse seaduses sätestatud vanaduspensionikka jõudmiseni jäänud viis aastat. Isiku puhul, kes omandas vabatahtliku pensionifondi osakuid esmakordselt enne 2021. aasta 1. jaanuari, tekib kogumispensioni saamise õigus 55 aastaseks saamisel.

Soodusmäärade rakendatakse ka pensionifondi likvideerimisel tehtavate väljamaksete puhul.

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

Maksustamine osakute vahetamisel ja muud erijuhud

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

4.3 TÄIENDAV TEAVE

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

5. RISKIDE KIRJELDUS

5.1 ÜLEVAADE RISKIDEST

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

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

INVESTEERIMISTEGEVUSEGA KAASNEVAD MIS TAHES RISKID KANNAB OSAKUOMANIK.

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

5.1.1 Investeeringustegevusega kaasnevad riskid

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

- Tururisk on risk, et fondi investeringute väärtus võib vastaval väärtpäberiturul toimuvate ebasoodsate sündmuste tõttu oluliselt väheneda. Ebasoodsaid hinnaliikumisi võivad põhjustada näiteks vastava riigi (või piirkonna) halvad majandusnäitajad, ebastabiilne poliitiline ja sotsiaalne keskkond jne. Tururiski hulka liigitatakse aktsia-, intressi- ja valuutakursiriski, aga ka jätkusuutlikkuse riski.

- Aktsiarisk on risk, et aktsiariskiga instrumentide (aktsiate, aktsiafondide või muude aktsiatega sarnaste instrumentide) väärtus võib oluliselt väheneda seoses ebasoodsate muutustega aktsiaturul.
- Intressirisk on risk, et investeringute hulka kuuluvate võlaväärtpaberite väärtus langeb üldise intressitaseme tõustes.
- Valuutakursirisk on risk, et investeringute väärtus väheneb tulenevalt valuutakursi ebasoodsast muutumisest fondi baasväärtingu suhtes.
- Jätkusuutlikkuse risk on keskkonnaalaste, sotsiaalsete ja juhtimisalaste teguritega olukord, millest mõjutatud sündmus või saabunud tagajärg võib oluliselt vähendada investeringu väärtust. Sellisteks olukordadeks võivad olla näiteks kliimamuudatuste tagajärjed, loodusvarade vähenemine, ümbritseva keskkonna hävinemine, inimõiguste rikkumine, aga ka korrupsioon ning sotsiaal- ja tööõiguselased rikkumised.
- Krediidirisk on risk, et väärtpaberi emitent ei täida endale võetud rahalisi kohustusi õigeaegselt, täidab neid osaliselt või ei täida üldse.
- Likviidsusrisk on risk, et väärtpabereid ei õnnestu müüa õiglase hinnaga, sest turul puudub piisav 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, hooletuse või tahtliku teo tõttu.

5.1.2 Tuletisinstrumentidega seotud riskid

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

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

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

5.2 FONDI RISKIPROFIIL

5.2.1 Ülevaade olulisematest riskidest

Kuna Tasakaaluka Pensionifondi vara võib olulises ulatuses ja Aktiivse Pensionifondi vara võib võimendusega olla investeeritud aktsiariskiga instrumentidesse, on kummagi fondiga seotud tavalisest kõrgem aktsiarisk.

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

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

5.2.2 Fondi riskikategooria

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 7⁶ (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 fondi vara puhasväärtusest võib võimenduse kasutamisel ulatuda üle 100%. Aktiivne Pensionifond kuulub KIID riskiskaalal riskikategooriasse 6.

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

⁶ Kasutatav skaala ulatub riskikategooriast 1 riskikategoriani 7, kusjuures fondi riskitase on seda kõrgem, mida suurem on riskikategooria. NB! Madalaim riskikategooria 1 ei tähenda riskivaba investeeringut.

Lisateave eri väärtpaberite omaduste ja nendega seotud riskide kohta on kättesaadav SEB kodulehelt aadressil 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 aktsiaosakaaluga fondi) tuleks eelistada. Samas, mida kõrgema riskitasemega on fond, seda kõrgem peab olema investori riskitaluvus.

Mõlemad fondid on suunatud Eesti residendist füüsilisest isikust investorile ega eelda eelnevat investeerimiskogemust. Enne investeringu tegemist soovitame tutvuda maksusüsteemi kirjeldusega, mis on avaldatud prospekti osas **4 „Maksusüsteemi kirjeldus“**.

Tasakaalukas Pensionifond sobib eelkõige madala riskitaluvusega investorile, kes on valmis kogumisperioodi vältel taluma mõõdukat pensionivara väärtuse kõikumist. Soovitav kogumisperiood on vähemalt kolm aastat.

Aktiivne Pensionifond sobib eelkõige kõrge riskitaluvusega investorile, kes on valmis kogumisperioodi vältel taluma pensionivara väärtuse kõikumist suures ulatuses. Soovitav kogumisperiood on enam kui viis aastat.

6. TEAVE OSAKUTE KOHTA

6.1 FONDI OSAK

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

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

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

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

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

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

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

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

6.2 FONDI VARA JA OSAKU PUHASVÄÄRTUSE MÄÄRAMINE

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

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

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

7. OSAKUTE VÄLJALASE, TAGASIVÕTMINE JA VAHETAMINE

7.1 OSAKUTE VÄLJALASE

7.1.1 Üldsätted

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

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

7.1.2 Osakute väljalaske käik

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

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

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

Ostutaotluseks on vormikohane maksekorraldus või püsikorraldus, mille alusel taotleja kannab investeringusumma 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 SEB Pank EE141010220263146225 Luminor Bank EE961700017004379157 LHV Pank EE547700771002908125
Makse selgitus:	Märgitakse töötluskood, milleks on 30101119828, ning komaga eraldatult asjaomase 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. Tööandjapensioni makset tegeva tööandja jaoks koostatakse viitenumber töötaja pensionikonto numbrist, tööandja registrikoodist ning kontrolljärgust.
Viitenumber	99XXXXXXXXX Näiteks: 99800123456
Viitenumber tööandjapensioni makset tegevale tööandjale:	99XXXXXXXXRRRRRRRRK, kus 99XXXXXXXX on pensionikonto number, RRRRRRRR on tööandja registrikood ja K on kontrolljärg Näiteks: 99800123456101119820
Summa	Näidatakse fondi investeeritav rahasumma

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

Makse saaja:	AS Pensionikeskus
Saaja konto (Pensionikeskuse konto):	Swedbank EE362200221067235244 SEB Pank EE141010220263146225 Luminor Bank EE961700017004379157 LHV Pank EE547700771002908125
Makse selgitusse:	Märgitakse töötluskood, milleks on 30101119828, komaga eraldatult ning eelneva tunnusega „IK:“ tähistatud pensionikonto omaniku Eesti isikukood ning komaga eraldatult asjaomase fondi ISIN-kood, <u>vastavalt alljärgnevatele näidetele:</u>

Makse selgitus Tasa- kaaluka Pensionifondi osakute omandamise korral:	30101119828,IK:48301020304,EE3600008934
Makse selgitus Ak- tiivse 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-kood on märgitud makse selgitusse. Kui soovitakse omandada mitme eri fondi osakuid, tuleb iga fondi kohta esitada eraldi maksekorraldus.

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

Valikuavaldus esitatakse registripidajale SEB Panga või registri muu kontohalduri kaudu.

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

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

7.1.3 Osakute väljalaske tingimused

Osak lastakse välja väljalaskehinnaga, milleks on osaku puhasväärtus. Osakute väljalaskel ei võeta väljalasketasu. Osakute väljalaskehind määratakse vastava ostutaotluse laekumise päeva kohta arvutatud puhasväärtuse alusel.

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

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

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

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

7.1.4 Osakute väljalaske peatamine

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

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

Finantsinspektsioon võib oma ettekirjutusega kohustada fondivalitsejat osakute 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

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

7.2.2 Osakute tagasivõtmise kord

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

Tagasimüügitaotluses tuleb muuhulgas ära näidata:

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

7.2.3 Osakute tagasivõtmise tingimused

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

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

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

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

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

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

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

7.2.4 Osakute tagasivõtmise peatamine

Osakute tagasivõtmine peatatakse fondivalitseja otsusega või Finantsinspektsiooni ettekirjutuse alusel.

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

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

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

7.3 OSAKUTE PÄRIMINE

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

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

7.4 OSAKUTE VAHETAMINE

Osakuomanikul on õigus vahetada talle kuuluvaid osakuid mõne teise vabatahtliku pensionifondi osakute vastu. Osakute vahetamist teise vabatahtliku pensionifondi osakute vastu korraldab registripidaja 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

Osakute väljalaskel ei võeta väljalasketasu.

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

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

8.2 FONDI ARVEL MAKSTAVAD TASUD

8.2.1 Valitsemistasu

Fondi arvel makstakse fondivalitsejale igakuist valitsemistasu, mille määraks on Tasakaaluka Pensionifondi puhul 0,85% ning Aktiivse Pensionifondi puhul 0,95% aastas 365-päevase aasta baasil vastava fondi vara väärtusest, millest on maha arvatud nõuded selle fondi vastu⁷.

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

8.2.2 Depootasu

Fondi arvel makstakse SEB Pangale depooteenuste eest igakuist depootasu, mille aastaseks määraks on mõlema fondi puhul kuni 0,0696% (sisaldab käibemaksu). Depootasu suurus sõltub fondivalitseja valitsetavate kõigi pensionifondide (nii kohustuslikud kui vabatahtlikud pensionifondid) vara summaarsest puhasväärtusest. Depootasu on seda väiksem, mida suurem on kõigi pensionifondide vara puhasväärtus. Depootasu määr leitakse kord kalendriaastas, võttes aluseks 1. jaanuarile järgneva teise tööpäeva vara puhasväärtuse ning seda rakendatakse alates sama aasta 1. veebruarist. Depootasu vähendamise täpsed põhimõtted ja kord on sätestatud depoolepingus.

Kehtiv depootasu määr on 0,0696% (sisaldab käibemaksu).

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

Depootasu arvestatakse 365-päevase aasta baasil fondi vara igapäevasest väärtusest, millest on maha arvatud nõuded fondi vastu⁸. Fondi kohta makstav depootasu ei või olla väiksem kui 228 eurot kuus (sisaldab käibemaksu).

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

8.2.3 Fondi valitsemisega otseselt seotud kulud

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

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

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

8.2.4 Likvideerimiskulud

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

8.2.5 Fondi arvel makstavate kulude piirmäär

Majandusaasta jooksul vastava fondi arvel makstavad tasud ja muud kulutused, välja arvatud likvideerimiskulud, ei või kalendriaasta kohta kokku ületada Tasakaaluka Pensionifondi puhul 1,5% ja Aktiivse Pensionifondi puhul 2% fondi vara keskmisest väärtusest vastaval kalendriaastal, kui õigusaktidega ei ole kehtestatud väiksemat piirmäära.

8.3 MUUD KULUD

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

8.4 TASUDE VÄHENDAMISE JA SOODUSTUSTE TEGEMISE PÕHIMÕTTED

Fondivalitseja võib omal äranägemisel tehingu mahust, investori isikust või osakutehingute korraldusega seonduvatest muudest asjaoludest lähtuvalt teha tagasivõtmistasu soodustusi.

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

8.5.1 Fondi arvel teistesse investeerimisfondidesse tehtud investeringutelt saadud valitsemistasu tagasimaksed

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

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

8.5.2 Fondivalitsejale makstud valitsemistasu

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

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

8.5.3 Huvide konfliktide vältimise põhimõtted

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

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

9. FONDI PUUDUTAVA TEABE AVALDAMINE

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

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

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

Fondi puudutavad teated avaldatakse trükiajakirjanduses üksnes õigusaktides sätestatud juhtudel. Vastav teave avaldatakse ajalehes Eesti Päevaleht. Trükiajakirjanduses avaldatav teave avaldatakse samal ajal ka SEB kodulehel aadressil www.seb.ee.

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

10. TINGIMUSTE JA PROSPEKTI MUUTMINE

10.1 TINGIMUSTE MUUTMINE

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

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

10.2 PROSPEKTI MUUTMINE

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

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

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

11. FONDI LIKVIDEERIMINE, ÜHINEMINE, ÜMBERKUJUNDAMINE JA JAGUNEMINE

11.1 FONDI LIKVIDEERIMINE

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

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

Fondi likvideerimisel võõrandab likvideerija võimalikult kiiresti ja osakuomanike huvisid järgides fondi vara, nõuab sisse fondi võlad ja rahuldab fondi võlausaldajate nõuded. Fondi likvideerimise käigus võib fondi arvel teha üksnes tehinguid, mis on vajalikud fondi likvideerimiseks. Likvideerimisel vara võõrandamisest saadud vahendeid võib paigutada rahaturuinstrumentidesse või 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 viivitamata teate jaotamisele kuuluva vara jaotamise kohta SEB kodulehel aadressil www.seb.ee.

11.2 FONDI ÜHINEMINE

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

Ühinemisotsuse teeb fondivalitseja juhatus. Fondi ühinemiseks peab fondivalitseja taotlema Finantsinspeksioonilt loa. Viivitamata pärast ühinemisloa saamist avalikustatakse teade fondi ühinemise kohta SEB kodulehel aadressil www.seb.ee. Lisaks esitatakse fondi osakuomanikele fondi ühinemise asjaolude kohta ühinemise 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 FONDI JAGUNEMINE VÕI ÜMBERKUJUNDAMINE

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

12. FONDIVALITSEJA

12.1 ÜLDANDMED

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

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

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

Fondivalitseja tegevuse üle teostab järelevalvet Finantsinspeksioon.

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

12.2 FONDIVALITSEJA NÕUKOGU

Fondivalitseja nõukogu on neljaliikmeline järgmises koosseisus:

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

12.3 FONDIVALITSEJA JUHATUS

Fondivalitseja juhatus on kaheliikmeline järgmises koosseisus:

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

12.4 FONDIVALITSEJA VALITSETAVAD TEISED INVESTEERIMISFONDID

12.4.1 II samba pensionifondid (aktiivse investeerimisstrateegiaga)

SEB Pensionifond 100 – kohustuslik pensionifond, mille varast võib aktsiariskiga instrumentide osakaal võimenduse kasutamisel ulatuda üle 100% fondi vara puhasväärtusest.

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

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

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

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

12.4.2 II samba pensionifondid (passiivse investeerimisstrateegiaga)

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

12.4.3 III samba pensionifondid (passiivse investeerimisstrateegiaga)

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

12.5 FONDIVALITSEJA TASUSTAMISE REEGLID

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

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

13. FONDIVALITSEJA ÜLESANNETE EDASIANDMINE

13.1 ÜLDTEAVE

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

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

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

10. osakute turustamise ja pakkumise korraldamine;
11. osakute registri pidamise korraldamine;
12. muud eelloetletud tegevustega otseselt seotud tegevused.

13.2 FONDIVALITSEJA EDASIA NTUD TEGEVUSED

SEB Pangale on mõlema fondi osas edasi antud järgmised tegevused:

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

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

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

Pensionikeskus korraldab:

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

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

Järelevalvet Pensionikeskuse tegevuse üle teostab Eesti Finantsinspeksioon.

Järelevalvet SEB Life and Pension Baltic SE tegevuse üle teostab Läti Finants- ja Kapitalituru Komisjon (**Finanšu un kapitāla tirgus komisija**), SEB Life and Pension Baltic SE Eesti filiaali kaudu osutatavate teenuste osas ka Eesti Finantsinspeksioon. Läti Finants- ja Kapitalituru Komisjoni kohta saab täpsemat teavet veebilehelt www.fktk.lv/en/.

14. DEPOSITOORIUM

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

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

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

SEB Panga tegevuse üle teostab järelevalvet Finantsinspeksioon.

Depositooriumina täidab SEB Pank järgmisi ülesandeid:

1. hoiab fondi raha, väärtpabereid ja muud vara, mida on võimalik hoida, ülejäänud vara kohta peab arvestust;
2. arveldab fondi varaga tehtud tehinguid;
3. hoolitseb, et osakute väljalase, tagasivõtmine, tühistamine, hüvitamine ja vahetamine toimuks vastavalt õigu- saktides ja tingimustes ettenähtud nõuetele;
4. hoolitseb, et fondi vara ja osakute puhasväärtust arvutataks vastavalt õigusaktidele ja asjaomase fondi tingi- mustele või prospektile;
5. tagab fondi tulu jaotamise vastavalt õigusaktidele ja asjaomase fondi tingimustele või prospektile;
6. täidab fondivalitseja korraldusi ning hindab nende vastavust õigusaktidele ja asjaomase fondi tingimustele või prospektile;
7. täidab muid ülesandeid vastavalt õigusaktides ja deпоolepingus sätestatule.

Lisaks eelnimetatud tegevustele kontrollib depositoorium fondi osakute vahetamise ning pensionilepingu sõlmimi- seks või osakuomanikule väljamakse tegemiseks osakute tagasivõtmise vastavust õigusaktides, tingimustes ja pro- spektis kehtestatud nõuetele.

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

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

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

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

Osakuomaniku taotluse korral esitatakse talle ajakohastatud teave ülalkirjeldatud asjaolude kohta.

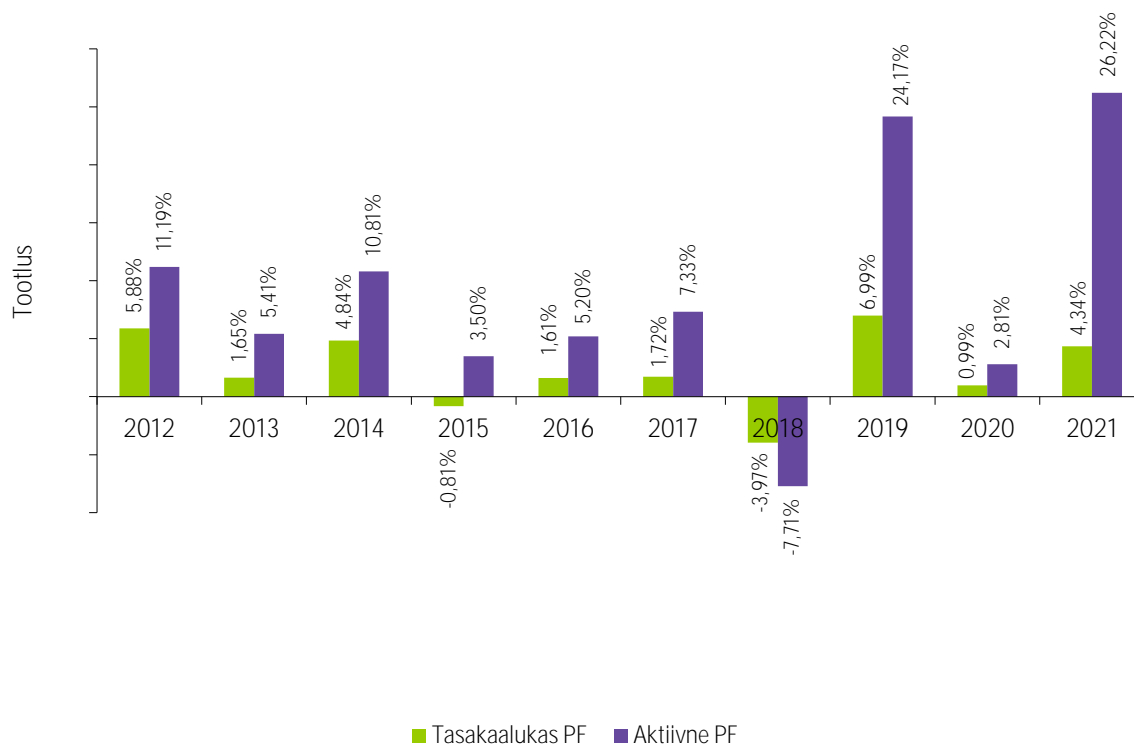
⁹ Välisväärtpaber on välisriigi, rahvusvahelise organisatsiooni, välisriigis registreeritud juriidilise isiku, investeerimisfondi või varakogumi, millele ei ole omistatud juriidilise isiku staatust või välisriigi kodaniku poolt emiteeritud väärtpaber, mis ei ole registreeritud Eesti väärtpaberite registris.

Gert Vilms
juhatuse liige
AS SEB Varahaldus

Imanta Hütt
juhatuse liige
AS SEB Varahaldus

LISA 1 SEB VABATAHTLIKE PENSIONIFONDIDE AASTATOOTLUSED

SEB vabatahtlike pensionifondide tootlus



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

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

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