

SEB KLIIMATULEVIKU PENSIONIFOND INDEKS

OSAKUTE AVALIKU PAKKUMISE PROSPEKT
(edaspidi prospekt)

Prospektis sisalduvad andmed on esitatud seisuga 21.03.2022

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.

OLULINE TEAVE

SEB Kliimatuleviku Pensionifond Indeks on Eesti Vabariigis registreeritud vabatahtlik pensionifond, mida valitseb AS SEB Varahaldus (edaspidi fondivalitseja).

Fondi tegevuse alused ja osakuomanike suhted fondivalitsejaga on määratud 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, investeerimise nõustamiseks ega muu investeerimis- või investeerimiskõrvalteenusena. Investeerimisotsust ei tohiks teha pelgalt prospektis esitatud teabe põhjal. Tutvumata lisaks vähemalt 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 fondi kohta avaldatud teabega.

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

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 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 sisse maksete tegemisega) annab osakuomanik nõusoleku oma andmete (sh isikuandmete) töötlemiseks vastavalt 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.

PASSIIVNE INVESTEERIMISSTRATEEGIA

Fondi vara investeerimisel rakendatakse investeerimisstrateegiat, mida me nimetame passiivseks investeerimisstrateegiaks. Kuigi prospekti järgnevat osades kirjeldatakse fondi investeerimisstrateegia põhimõtteid ja eripärasid täpsemalt, on kokkuvõtvalt passiivse investeerimisstrateegia eesmärgiks jäljendada võimalikult madalate kuludega valitud finantsturgude liikumisi, jättes portfelli avatuks tururiskidele.

Lisaks fondile valitseb SEB Varahaldus ka aktiivse investeerimisstrateegiaga vabatahtlikke pensionifonde - SEB Tasakaalukat Pensionifondi ja SEB Aktiivset Pensionifondi. Erinevalt passiivsest investeerimisstrateegiast, on aktiivse investeerimisstrateegia eesmärgiks investeerida vastavale pensionifondile võimalikult asjakohase oodatava riski ja tulususe põhjal, luues võimalusi finantsturge edestava tootluse tekitamiseks ja turukaotuste pehmendamiseks keskmises ja pikas perspektiivis. Aktiivse investeerimisstrateegia puhul tugineb investeerimisprotsess fondivalitseja nägemusele turgude, varaklasside ja instrumentide lõikes.

Arvestades, et aktiivse investeerimisstrateegiaga pensionifondide tegutsemispõhimõtted ja investeerimisstrateegia erinevad oluliselt SEB Kliimatuleviku Pensionifondist Indeks, on nende kohta koostatud eraldi avaliku pakkumise prospekt. Täpsemat teavet SEB Varahalduse aktiivse investeerimisstrateegiaga vabatahtlike pensionifondide kohta leiate SEB kodulehelt aadressil www.seb.ee/fondikursid.

TEAVE AMEERIKA ÜHENDRIIKIDE ISIKUTELE

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

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

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

IMPORTANT NOTICE TO US PERSONS

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

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

SISUKORD

1. ÜLDANDMED	7
1.1 Fond	7
1.1.1 Osak	7
1.1.2 Osaku puhasväärtuse määramise kord	7
1.1.3 Puhasväärtuse ja muu fondi puudutava teabe avaldamine	7
1.1.4 Fondi finantsaruanded	7
1.2 Fondivalitseja	7
1.3 Depositoorium	7
1.4 Osakute register	8
1.5 Audiitor	8
1.6 Järelevalveasutus	8
1.7 Vahendajad (osakute turustajad)	8
2. INVESTEERIMISPOLIITIKA	8
2.1 Eesmärk	8
2.2 Investeeringispoliitika üldine kirjeldus	8
2.3 Passiivne investeerimisstrateegia	9
2.3.1 Lühiajaline olulisematest riskijuhtimise tehnikatest	10
2.3.2 Vastutustundliku ja jätkusuutliku investeerimise põhimõtete rakendamine	10
2.4 Investeeringispiirangud ja riskide hajutamise nõuded	10
3. EELMISTE PERIOODIDE TOOTLUS	11
4. MAKSUSÜSTEEMI KIRJELDUS	11
4.1 Fondi ja osakuomaniku tulu	12
4.2 Tulumaks	12
4.3 Täiendav teave	13
5. RISKIDE KIRJELDUS	13
5.1 Ülevaade riskidest	13
5.1.1 Investeeringisstrateegia ja kaasnevad riskid	13
5.1.2 Tuletisinstrumentidega seotud riskid	14
5.2 Fondi riskiprofiil	14
5.2.1 Ülevaade olulisematest riskidest	14
5.2.2 Fondi riskikategooria	15
5.2.3 Tüüpinvestori kirjeldus	15
6. TEAVE OSAKUTE KOHTA	16
6.1 Fondi osak	16
6.2 Fondi vara ja osaku puhasväärtuse määramine	16
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	19
7.1.4 Osakute väljalaske peatamine	19
7.2 Osakute tagasivõtmine	19
7.2.1 Üldsätted	19
7.2.2 Osakute tagasivõtmise kord	20
7.2.3 Osakute tagasivõtmise tingimused	20
7.2.4 Osakute tagasivõtmise peatamine	20
7.3 Osakute pärimine	21
7.4 Osakute vahetamine	21
8. TASUD JA KULUD	21
8.1 Osaku väljalaskel ja tagasivõtmisel makstavad tasud	21
8.2 Fondi arvel makstavad tasud	21
8.2.1 Valitsemistasu	21

8.2.2 Depootasu	22
8.2.3 Fondi valitsemisega otseselt seotud kulud	22
8.2.4 Likvideerimiskulud	22
8.2.5 Fondi arvel makstavate kulude piirmäär	22
8.3 Muud kulud.....	22
8.4 Ülevaade fondi arvel makstud tasude ja kaetud kulude jagamise kokkulepetest ning nendega seotud võimalike huvide konfliktide vältimisest	22
8.4.1 Fondi arvel teistesse investeerimisfondidesse tehtud investeringutelt saadud valitsemistasu tagasimaksed	22
8.4.2 Fondivalitsejale makstud valitsemistasu	23
8.4.3 Huvide konfliktide vältimise põhimõtted	23
9. FONDI PUUDUTAVA TEABE AVALDAMINE	23
10. TINGIMUSTE JA PROSPEKTI MUUTMINE	24
10.1 Tingimuste muutmine	24
10.2 Prospekti muutmine.....	24
11. FONDI LIKVIDEERIMINE, ÜHINEMINE, ÜMBERKUJUNDAMINE JA JAGUNEMINE	24
11.1 Fondi likvideerimine	24
11.2 Fondi ühinemine	25
11.3 Fondi jagunemine või ümberkujundamine	25
12. FONDIVALITSEJA	25
12.1 Üldandmed	25
12.2 Fondivalitseja nõukogu.....	25
12.3 Fondivalitseja juhatus	26
12.4 Fondivalitseja valitsetavad teised investeerimisfondid	26
12.4.1 II samba pensionifondid (aktiivse investeerimisstrateegiaga)	26
12.4.2 II samba pensionifondid (passiivse investeerimisstrateegiaga).....	26
12.4.3 III samba pensionifondid (aktiivse investeerimisstrateegiaga)	26
12.5 Fondivalitseja tasustamise reeglid	26
13. FONDIVALITSEJA ÜLESANNETE EDASIANDMINE	27
13.1 Üldteave	27
13.2 Fondivalitseja edasiantud tegevused	27
14. DEPOSITOORIUM	28

1. ÜLDANDMED

1.1 FOND

SEB KLIIMATULEVIKU PENSIONIFOND INDEKS (edaspidi fond või Kliimatuleviku Pensionifond) on Eestis registreeritud vabatahtlik pensionifond, mis moodustati 21.03.2022.

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

1.1.1 Osak

Fondil on ühte liiki osakud (edaspidi osakud), nimiväärtusega 1 euro (ISIN: EE3600001830). Osak on jagatav. Osaku jagamise tulemusena tekkiv murdosak näidatakse täpsusega neli kohta pärast koma.

Osakutega ei kaubelda ega ole kavas kaubelda reguleeritud väärtpaberiturul.

Täpsem teave osaku 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 baasvääringuks.

1.1.3 Puhasväärtuse ja muu fondi puudutava teabe avaldamine

Osaku 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 fondi 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

Fondi 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 DEPOSITOORIUM

Fondi deponitorium on AS SEB PANK (edaspidi deponitorium 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 Arvelduspäev on pensioniregistri andmetöötlusreeglitega määratud päev, mil pensioniregister on andmetöötlustoimingute tegemiseks avatud. Üldjuhul on arvelduspäev iga kalendripäev, v.a laupäev, pühapäev, Eesti Vabariigi rahvuspüha või riigipüha või ülestõusmispühade 2.püha.

1.4 OSAKUTE REGISTER

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

Fondi 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 https://www.ey.com/et_ee.

1.6 JÄRELEVALVEASUTUS

Fondi, fondivalitseja, depositeeriumi 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 EESMÄRK

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 investeerida peamiselt globaalsetesse indeksfondidesse, mis edendavad eelkõige süsinikuheitmete jalajälje vähendamist või kliimamuutustest tulenevate negatiivsete tagajärgede vähendamist, aga ka muid keskkonnavaliseid, sotsiaalseid või heade juhtimistavade kriteeriume (*environmental, social and governance criteria* ehk ESG kriteeriumid), rakendades selleks passiivset investeerimisstrateegiat ning kasutades võimalikult madalate kuludega investeerimislahendusi.

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 tingimustes.

Fondi vara on lubatud investeerida üksnes teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse (edaspidi fondiosakud) ja tuletisinstrumentidesse. Fond ei investeri krediitiasutuste hoiustesse (välja arvatud mõistlik rahajääk fondi arvelduskontol ja tuletisinstrumentide tagatisdeposiidid), kinnisasjadesse ega tee otsepaigutusi aktsiatesse, võlakirjadesse või rahaturuinstrumentidesse.

Juhindudes fondi investeerimistegevuse eesmärgist ning arvestades õigusaktide ja tingimustega kehtestatud investeerimispiiranguid ja riskide hajutamise nõudeid, investeeritakse fondi vara peamiselt süsinikuheitmete jalajälje vähendamisega seotud või kliimamuutustest tulenevate negatiivsete tagajärgede vähendamisele suunatud finantsindeksitel, aga ka muid ESG kriteeriume arvestavatel finantsindeksitel (kõik asjaomased finantsindeksid edaspidi nimetatud ESG indeksid) põhinevatesse eri instrumentidesse, eelkõige reguleeritud turul kaubeldavad fondid (*Exchange Traded Funds* ehk ETF-d) ja reguleeritud turu välised indeksfondid (mõlemad prospektis nimetatud indeksfondid), aga ka tuletisinstrumentid ja muud sarnased instrumendid. Investeeringud on lubatud ainult jätku- suutlike finantsteenuste avalikustamise määruse (*Sustainable Finance Disclosure Regulation* ehk SFDR²) artiklis 8 või 9 sätestatud tingimustele vastavatesse indeksfondidesse.

Fondi vara investeerimisel hoitakse aktsiariskiga instrumentide (s.o aktsiaindeksitel põhinevad indeksfondid ning muud instrumendid) osakaalu fondi varast igal ajahetkel võimalikult 100% lähedal.

Fondivalitseja rakendab fondi vara investeerimisel passiivset investeerimisstrateegiat, koostades fondi portfelli pa- rimal võimalikul viisil globaalseid aktsiaturge järgivatest ning peamiselt eri ESG indekseid jäljendavatest indeksfon- didest ning tuletisinstrumentidest ja hoides portfelli võimalikult vastavuses valitud indeksitega.

Indeksfondide valimisel eelistab fondivalitseja madalama kulukusega, likviidsemaid ja suurema kauplemisaktiivsu- sega fonde, mis edendavad või järgivad oma investeerimisotsuste tegemisel eelkõige kliimaalaseid, aga ka muid ESG kriteeriume. Samuti hinnatakse indeksfondide kättesaadavust (nt ilma miinimuminvesteeringu nõudeta fondid) ja nendega seotud maksustamisküsimusi.

Fondivalitseja võib fondi tegevuse käigus lisada täiendavaid indeksfonde või asendada olemasolevaid indeksfondi- dega (s.h asendada globaalseid indeksfonde kombineerides asjakohaseid regionaalseid indeksfonde), mis on sood- samad või vastavad muus osas paremini ülalkirjeldatud kriteeriumitele. Fondi rahajääki hoitakse tavaliselt tasemel, mis on vajalik fondi tegevusega seotud jooksvate kulude katmiseks ning vajaliku likviidsuse tagamiseks (mõistlik rahajääk).

2.3 PASSIIVNE INVESTEERIMISSTRATEEGIA

Fondi vara investeerimisel rakendatakse passiivset investeerimisstrateegiat, mille eesmärk on investeerida võimalikult madalate kuludega ning järgida investeeringute struktuuriga globaalsete aktsiaturgude poolt pakutavaid või- malusi, juhindudes seejuures eelkõige kliimaalastest, aga ka muudest ESG kriteeriumitest. Fondi portfell koosta- takse ESG kriteeriume arvestades jäljendama võimalikult lähedaselt globaalsete aktsiaturgude liikumisi ning on see- läbi avatud tururiskidele, mida ei maandata.

Fondivalitseja ei tee investeerimisotsuseid lähtuvalt fondi varasse kuuluvate instrumentide või nende aluseks ole- vate indeksite riskitasemest või väljavaatest ega fondivalitseja ootusest või nägemusest konkreetsete turgude või varaklasside suhtes. Tehinguid fondi portfellis tehakse peamiselt selleks, et mõistlikult säilitada fondi portfelli vas- tavus soovitud allokatsiooniga ning tagada kooskõla investeerimispiirangutega. Vajadus tehingute tegemiseks võib olla seotud näiteks raha juurde- või väljavooluga fondist või turuliikumistest tingitud osakaalude korrigeerimisega. Samuti võib tehingute põhjuseks olla ESG kriteeriumitele mittevastavate instrumentide müük või asendamine inst- rumentidega, mis järgivad neid kriteeriume paremini.

Globaalseid aktsiaturge esindavad indeksid sisaldavad maailma eri börsidel aktiivselt kaubeldavaid aktsiaid. Konk- reetse aktsia osakaal asjaomases indeksis sõltub ennekõike emitendi turukapitalisatsioonist ja seega sõltuvad in- deksid enam suurte ettevõtete aktsiate hinnaliikumistest. Riikide lõikes moodustavad globaalseid aktsiaturge esi- ndavates indeksites kõige kaalukama osa Ameerika Ühendriikide ettevõtete aktsiad.

2 Vt. <https://eur-lex.europa.eu/eli/reg/2019/2088/oj>.

ESG indeksid ei sisalda aktsiaid, mille emitendid ei vasta indeksi koostaja kehtestatud ESG kriteeriumitele. ESG indeksitest võivad olla välja jäetud terved sektorid ja majandusharud (näiteks fossiilsete energiakandjate tootjad, saastavad tööstused, relvatootjad, hasartmängufirmad jt). Väljajäetud ettevõtete, sektorite ja majandusharude tõttu võib ESG indeksites sisalduvate aktsiate hulk olla väiksem ning suurte ettevõtete kontsentratsioon kõrgem. Tänu ESG indeksite erinevustele kogu aktsiaturgu esindavatest indeksitest, võib ESG indeksite käitumine erineda kogu aktsiaturu dünaamikast.

2.3.1 Lühülevaade olulisematest riskijuhtimise tehnikatest

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 investeringute vastavuse üle investeerimispiirangutele ja riskide hajutamise nõuetele.

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

Lisaks fondijuhile teostab igapäevase investeerimistegevuse kontrolli fondivalitseja riskikontrolli üksus.

2.3.2 Vastutustundliku ja jätkusuutliku investeerimise põhimõtete rakendamine

Fondivalitseja edendab fondi vara investeerimisel teiste hulgas keskkonnaalaseid, sotsiaalseid ja juhtimisalaseid omadusi. Fondi üheks eesmärgiks on aidata kaasa süsiniku jalajälje vähendamisele ja seeläbi kahandada kliimamuutusest tulenevaid riske ja kliimasoojenemise mõjusid, suunates oma investeringud eelkõige nende emitentidega seotud finantsinstrumentidesse, mis edendavad või järgivad oma tegevuses ESG kriteeriume.

Fondivalitseja juhindub enda valitsetavate fondide vara investeerimisel vastutustundliku investeerimise põhimõtetest, mis on avaldatud SEB kodulehel aadressil www.seb.ee/fondikursid. Lähtudes Kliimatuleviku Pensionifondi kliima- ja keskkonnaalasest suunitlusest, jälgib fondivalitseja fondi vara investeerimisel eri kliima- ja keskkonnaalaseid indikaatoreid, mis on avaldatud SEB kodulehel aadressil www.seb.ee/fondikursid.

Fondi investeringuid jälgitakse nii fondivalitseja enda poolt välja töötatud lahenduste abil kui ka välistelt teenusepakkujatelt saadud andmete põhjal. Nii veendutakse, et fondi vara on investeeritud vastavalt eesmärkidele.

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.

2.4 INVESTEERIMISPIIRANGUD JA RISKIDE HAJUTAMISE NÕUDED

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

Fondi vara võib investeerida teiste investeerimisfondide fondiosakutesse kokku kuni 100% ulatuses fondi vara väärtusest. Ühe investeerimisfondi fondiosakute väärtus võib moodustada kuni 20% fondi vara väärtusest. Erandina eeltoodust võib eurofondina tegutseva indeksfondi fondiosakute väärtus moodustada kuni 30% fondi vara väärtusest.

Fondi vara investeeritakse üksnes indeksfondidesse, mis tegutsevad eurofondi või muu investeerimisfondide seaduse (edaspidi IFS) § 114 lõikes 1 sätestatud tingimustele vastava avatud avaliku investeerimisfondina.

Fondi vara investeerimisel teise investeerimisfondi, ei tohi selle teise investeerimisfondi valitsemistasu kehtiv määr olla suurem kui 0,5% sihtfondi vara väärtusest aastas. Juhul kui fondile tagastatakse osa teise investeerimisfondi valitsemistasust või tehakse muid valitsemistasu soodustusi, arvestatakse teise investeerimisfondi valitsemistasu vastavas ulatuses väiksemana.

Fondi vara võib investeerida 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:

- valuutad;
- väärtpaberi- ja muud finantsindeksid, mis vastavad IFS-s sätestatud kriteeriumitele ning järgivad ESG kriteeriume.

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 Euroopa Majanduspiirkonna lepinguriigi³ krediitiasutus, võib tuletistehinguga võetav riskipositsioon sellesse isikusse moodustada kuni 10% fondi vara väärtusest. Muudel juhtudel ei või riskipositsioon reguleeritud turu väliselt tehtava tuletistehingu vastaspoole suhtes moodustada rohkem kui 5% fondi vara väärtusest.

Fondivalitseja võib fondi arvel võtta laenu kuni 10% ulatuses fondi vara väärtusest. 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.

Fondi tegevusajalugu ei ole piisav ajaloolise tootluse kuvamiseks.

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

4. MAKSUSÜSTEEMI KIRJELDUS

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

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

Et selgitada fondist teenitava võimaliku tulu maksustamisega seotud asjaolusid, on soovitatav konsulteerida professionaalse maksunõustajaga. Siin esitatud maksusüsteemi kirjeldus vaatleb vaid kõige üldisemaid maksustamis põhimõtteid 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 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).

Fond võib samas saada ka kahju fondi varasse kuuluvate instrumentide väärtuse vähenemisest. Fondi vara investeerimise tulem akumuleerub fondi, võimalik tulu üldjuhul reinvesteeritakse. Investeerimistegevuse tulem kajastub seega 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 omandamisest⁴ on möödunud vähemalt viis aastat. Kogumispensioni saamise õigus tekib isikul kellel on riikliku pensionikindlustuse seaduses sätestatud vanaduspensioniiikka jõudmiseni jäänud viis aastat. Isiku puhul, kes omandas vabatahtliku pensionifondi osakuid esmakordselt enne 2021. aasta 1. jaanuari, tekib kogumispensioni saamise õigus 55 aastaseks saamisel.

Soodusmäära rakendatakse ka pensionifondi likvideerimisel tehtavate väljamaksete puhul.

⁴ 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

Tulumaksuga ei maksustata väljamakseid isikule, kellel on tuvastatud puuduv töövõime ega seaduses sätestatud tingimustele vastavaid kindlustuspensioni ja fondipensioni 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 ÜLEVADE 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 palume hoolikalt tutvuda prospekti, tingimuste, finantsaruannete, investeringute aruannetega ning muude SEB kodulehel aadressil www.seb.ee/fondikursid 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 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- 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.
- Valuutakursirisk on risk, et investeringute väärtus väheneb tulenevalt valuutakursi ebasoodsast muutumisest fondi baasvääringu suhtes.

- Jätksuutlikkuse risk on keskkonnaalaste, sotsiaalsete ja juhtimisalaste teguritega olukord, millest mõjutatud sündmus või 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 kriisilukorrad (näiteks rahvarahutused), jms.
- Õigussüsteemi muutumise risk on risk, et investeringut puudutavad õigusaktid, sealhulgas maksusüsteemi reguleerivad õigusaktid võivad oluliselt muutuda.
- Tehingu vastaspoole risk on risk, et tehingu vastaspool ei täida tehingu sõlmimisega endale võetud kohustusi. Tehingu vastaspoole riski minimeerimiseks eelistatakse tehingute sõlmimisel väikese riskitasemega krediidiasutusi või vastavale alale spetsialiseerunud usaldusväärseid tehingupartnereid.
- Arveldussüsteemirisk on risk, et tehingu vastaspool ei ole arvelduse käigus suuteline üle kandma kokkulepituid 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 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 tagatist.

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 fondi vara investeeritakse aktsiafondidesse ja muudesse aktsiatega sarnastesse instrumentidesse, on fondiga seotud tavalisest kõrgem aktsiarisk.

Passiivse investeerimisstrateegia rakendamise tuleneb, et fondi avatust tururiskidele ei vähendata ka erakordsete turuolukordade ja kriiside puhul ning investor peab sellega arvestama.

Oluline osa fondi varast võib olla investeeritud baasväeringust erinevas väeringus, mistõttu võib fondi puhasväärtust olulisel määral mõjutada valuutakurside järsk muutumine ehk fondile 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 tavapärasele 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 metoodikast, mille kohaselt jaotatakse fondid riski- ja tootluskategooriatesse (edaspidi riskikategooria) 1 kuni 7⁵ (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.

Rakendatava metoodika kohaselt on fond kõrge riskitasemega ning 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. Lisateave eri väärtpaperite omaduste ja nendega seotud riskide kohta on kättesaadav SEB kodulehelt aadressil www.seb.ee/investorkaitse.

5.2.3 Tüüpinvestori kirjeldus

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

Fond on suunatud Eesti residendist füüsilisest isikust investorile ega eelda eelnevat investeerimiskogemust. Fond sobib eelkõige kõrge riskitaluvusega investorile, kes on valmis kogumisperioodi vältel taluma pensionivara väärtuse kõikumist suures ulatuses. Soovituslik kogumisperiood on enam kui viis aastat.

Fondi vara investeerimisel rakendatav passiivne investeerimisstrateegia sobib paremini investorile, kes eelistab enda valitud riskikategoorias võimalikult madalaid kulusid ja pidevalt maksimaalset osalemist aktsiaturgudel ning ei

⁵ 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.

soovi fondis tururiskide juhtimist või maandamist ega fondivalitseja valitud turunägemustest või investeerimisfondidest lähtuvat aktiivset investeerimisvõimaluste kasutamist. Fondi ESG suunitus sobib investorile, kelle jaoks on tootluse kõrval oluline ka keskkonnaalaste, sotsiaalsete ja heade juhtimistavade kriteeriumite järgimine.

6. TEAVE OSAKUTE KOHTA

6.1 FONDI OSAK

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

Fondil on ühte liiki osakud, igaüks nimiväärtusega 1 euro.

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.

Elviidatud 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 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 fondi vara väärtus, millest arvatakse maha nõuded fondi vastu. Osaku puhasväärtuse määramiseks jagatakse 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 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 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 fondi tingimustega vajalikul määral tutvunud, nendega nõus ja kohustub neid järgima.

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

Makse- või püsikorraldus esitatakse konkreetse pensionifondi osakute ostuks. Soovides omandada Kliimatuleviku Pensionifondi 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 töötluscode, milleks on 30101119828, ning komaga eraldatult Kliimatuleviku Pensionifondi ISIN-kood, <u>vastavalt alljärgnevale näitele:</u>
Makse selgitus Kliimatuleviku Pensionifondi osakute omandamise korral:	30101119828,EE3600001830
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:	99XXXXXXXXRRRRRRRRR, 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 töötuskood, milleks on 30101119828, komaga eraldatult ning eelneva tunnusega „IK:“ tähistatud pensionikonto omaniku Eesti isikukood ning komaga eraldatult fondi ISIN-kood, <u>vastavalt alljärgnevale näitele:</u>
Makse selgitus Kliimatuleviku Pensionifondi osakute omandamise korral:	30101119828,IK:48301020304,EE3600001830
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. Osaku väljalaskel ei võeta väljalasketasu. Osakute väljalaskehind määratakse vastava ostutaotluse laekumise päeva kohta arvatud 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 korrapärasest 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, milleks on osaku puhasväärtus. Osaku tagasivõtmisel ei võeta 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 piirae) 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 piirae 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 (väärtpaperikontolt).

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 tagasivõtmise 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 korrapärast valitsemist 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 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 fondi tingimuste osas 8.

8. TASUD JA KULUD

8.1 OSAKU VÄLJALASKEL JA TAGASIVÕTMISEL MAKSTAVAD TASUD

Osakuväljalaskmisel või tagasivõtmisel ei võeta väljalaske- ega tagasivõtmistasu.

Osakuomaniku kanda võivad jääda 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 0,25% aastas 365-päevase aasta baasil fondi vara väärtusest, millest on maha arvatud nõuded fondi vastu⁶.

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

⁶ Nõuded fondi vastu ei sisalda tasu arvestuse päeva valitsemis- ega depootasu.

8.2.2 Depootasu

Fondi arvel makstakse SEB Pangale depooteenuste eest igakuist depootasu, mille aastaseks määraks on kuni 0,0696% (sisaldab käibemaksu). Depootasu täpne suurus vastaval ajahetkel sõltub fondivalitseja valitsetavate kõigi pensionifondide (nii kohustuslikud kui vabatahtlikud pensionifondid) vara summaarsest puhasväärtusest (AUM). Depootasu on seda väiksem, mida suurem on AUM. Depootasu määr leitakse kord kalendriaastas, võttes aluseks 1. jaanuarile järgneva teise tööpäeva AUM-i 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! AUM-i vähendes võib depootasu võrreldes eelmise perioodiga ka tõusta, kuni ülalsätestatud piirmääran.

Depootasu arvestatakse 365-päevase aasta baasil fondi vara igapäevasest väärtusest, millest on maha arvatud nõuded fondi vastu⁷.

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 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 Fondi arvel makstavate kulude piirmäär

Majandusaasta jooksul fondi arvel makstavad tasud ja kulud, välja arvatud likvideerimiskulud, ei või kokku ületada 0,75% fondi vara keskmisest väärtusest kalendriaastas, kui õigusaktidega ei ole kehtestatud väiksemat piirmäära.

8.3 MUUD KULUD

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

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

8.4.1 Fondi arvel teistesse investeerimisfondidesse tehtud investeeringutelt saadud valitsemistasu tagasimaksed

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 fondi.

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

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

8.4.2 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.

8.4.3 Huvide konfliktide vältimise põhimõtted

Fondivalitseja teeb kõik endast mõistlikult oleneva, et vältida fondi valitsemisel huvide konflikti tekkimist fondivalitseja ja fondi või osakuomanike vahel. Huvide konflikti tekkimisel lähtub fondivalitseja esmajoones 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 Finantsinspeksiooniga, välja arvatud juhul kui muudetakse üksnes neid sätteid, mida fond on kohustatud muutma tulenevalt õigusaktides tehtud muudatustest või millega tehakse tingimustes parandusi või muudatusi, mis ei mõjuta osakuomanike õigusi ja kohustusi või mis on osakuomanike suhtes soodustava iseloomuga, nagu osakuomanike arvel makstavate tasude või kulude piirmäära alandamine.

Fondivalitseja avaldab muudetud tingimused koos asjakohase teatega tingimuste muutmise kohta SEB kodulehel aadressil www.seb.ee. Muudatused, mis tuleb Finantsinspeksiooniga kooskõlastada, jõustuvad 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 tagasisõtmise 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 fond ei ole enam vabatahtlik pensionifond.

12. FONDIVALITSEJA

12.1 ÜLDANDMED

Fondi 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 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* juht;
- Ainar Leppänen – SEB Panga jaepanganduse ja tehnoloogia 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 väärtpaperitesse.

12.4.3 III samba pensionifondid (aktiivse investeerimisstrateegiaga)

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

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

12.5 FONDIVALITSEJA TASUSTAMISE REEGLID

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

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

13. FONDIVALITSEJA ÜLESANNETE EDASIANDMINE

13.1 ÜLDTEAVE

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

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

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

13.2 FONDIVALITSEJA EDASIANNUD TEGEVUSED

SEB Pangale on 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 puhasväärtuse 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 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 <https://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 tähtajatu krediidasutuse tegevusluba, mis väljastati 12. jaanuaril 1993. Tegevusluba annab õiguse avalikkuselt hoiuste ja muude tagasimakstavate rahaliste vahendite kaasamiseks ning teiste krediidasutuste seaduses sätestatud finantsteenuste osutamiseks, aga samuti väärtpaberituru seaduses sätestatud investeerimis- ja investeerimiskõrvalteenuste osutamiseks.

SEB Pank tegutseb universaalpangana võttes vastu hoiuseid, pakkudes arveldusteenuseid ning laenu- ja 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 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 õigusaktides ja tingimustes ettenähtud nõuetele;
4. hoolitseb, et fondi vara ja osakute puhasväärtust arvutataks vastavalt õigusaktidele ja fondi tingimustele või prospektile;
5. tagab fondi tulu jaotamise vastavalt õigusaktidele ja fondi tingimustele või prospektile;
6. täidab fondivalitseja korraldusi ning hindab nende vastavust õigusaktidele ja fondi tingimustele või prospektile;
7. täidab muid ülesandeid vastavalt õigusaktides ja deppoolepingus sätestatule.

Lisaks eelnimetatud tegevustele kontrollib depositoorium fondi 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 fondi vara hoidmisega seotud ülesandeid. Depositoorium kohustub valima vastavaid isikuid vajaliku hoolsusega, et tagada nende usaldusvärsus. 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 isikutele ei vabasta depositooriumit vastutusest õigusaktides ja deppoolepingus ettenähtud kohustuste täitmise eest.

Depositoorium on edasi andnud välisväärtpaberite⁸ 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 www.seb.ee/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 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 depositooriumi funktsiooni teostamine asutusesiseselt eraldatud SEB Pangale edasi antud 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.

Gert Vilms
juhatuse liige
AS SEB Varahaldus

Imanta Hütt
juhatuse liige
AS SEB Varahaldus

⁸ 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.