

# Luminor

**Luminor A Pluss Pensionifond**  
**Luminor A Pensionifond**  
**Luminor B Pensionifond**  
**Luminor C Pensionifond**

Prospekt  
01.02.2021



## Sisukord

|   |    |
|---|----|
| Üldandmed.....                                    | 3  |
| Fondide vara investeerimine.....                  | 3  |
| Investeermiseesmärgid.....                        | 3  |
| Tüüpinvestori kirjeldus ja Fondide riskitase..... | 3  |
| Investeeringispoliitika.....                      | 4  |
| Investeeringisriskid.....                         | 7  |
| Osak.....   | 8  |
| Puhasväärtus.....                                 | 8  |
| Tasud ja kulud.....                               | 9  |
| Tehingud osakutega.....                           | 9  |
| Osaku väljalaske- ja tagasivõtmishind.....        | 10 |
| Osakute omandamine.....                           | 10 |
| Osakute vahetamine.....                           | 11 |
| Osakute tagasivõtmine ja väljamaksed.....         | 11 |
| Osakute pärimine.....                             | 13 |
| Maksustamine.....                                 | 13 |
| Fondidega seotud teabe avalikustamine.....        | 14 |
| Fondide Tingimuste ja Prospekti muutmine.....     | 14 |
| Fondi likvideerimine.....                         | 15 |
| Fondivalitseja.....                               | 15 |
| Üldandmed.....                                    | 15 |
| Tasustamine.....                                  | 15 |
| Depositoorium.....                                | 16 |
| Lisa.....   | 18 |
| Eelmiste perioodide tootlus.....                  | 18 |

## Üldandmed

Käesolev on osakute pakkumise prospekt investeerimisfondide seaduse (IFS) tähenduses (Prospekt). Prospektis toodud andmed on esitatud seisuga 01.02.2021. Fondi alusdokumendiks on tingimused (Tingimused), millega soovitame tutvuda Veebilehel.

|                          |  |
|--------------------------|--|
| <b>Fondid</b>            | Luminor A Pluss Pensionifond, moodustatud 1.juulil 2009<br>Luminor A Pensionifond, moodustatud 27.augustil 2008<br>Luminor B Pensionifond, moodustatud 27.augustil 2008<br>Luminor C Pensionifond, moodustatud 27.augustil 2008<br>Fondid on Eesti Vabariigis registreeritud kohustuslikud pensionifondid. |
| <b>Fondivalitseja</b>    | Luminor Pensions Estonia AS, registrikood 11469303, asukoht Liivalaia 45, Tallinn (Fondivalitseja)   |
| <b>Depositoorium</b>     | AS SEB Pank, asukoht Tornimäe 2, Tallinn (Depositoorium).  |
| <b>Registripidaja</b>    | AS Pensionikeskus, registrikood 14282597, asukoht Tartu mnt 2 (Registripidaja).  |
| <b>Osakuhinnad</b>       | Osaku puhaskväärtus ning osaku väljalaske- ja tagasivõtmishind avaldatakse Veebilehel hiljemalt arvutamise päeval kell 17.00.  |
| <b>Maksustamine</b>      | Fondide tulu Eesti Vabariigis ei maksustata. Fondi tulu ei jaotata osakuomanike vahel, vaid reinvesteeritakse. Fondi kasum või kahjum kajastub selle Fondi vara puhaskväärtuse muutuses. Osakuomaniku maksustamine oleneb osakuomaniku residentsusest ja muudest asjaoludest.                              |
| <b>Veebileht</b>         | Fondidega seotud täpsem teave ja dokumendid avaldatakse veebilehel <a href="http://www.luminor.ee">www.luminor.ee</a> (Veebileht).   |
| <b>Aruandlus</b>         | Fondide aastaaruanded koostatakse ja tehakse kättesaadavaks hiljemalt 4 kuud pärast Fondide majandusaasta lõppu.<br>Fondide majandusaasta kestab 1. jaanuarist 31. detsembrini.  |
| <b>Audiitor</b>          | AS PricewaterhouseCoopers, Pärnu mnt 15 10141 Tallinn. Äriregistri kood 10142876   |
| <b>Järelevalveasutus</b> | Finantsinspeksioon, asukoht Sakala 4, Tallinn.   |

## Fondide vara investeerimine

### Investeeringumäär

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

### Tüüpinvestori kirjeldus ja Fondide riskitase

Fondi tüüpinvestor on Eesti residendist füüsiline isik. Fondidesse investeerimiseks ei ole nõutav eelnev investeerimiskogemus. Fondi valikul peaksid osakuomanikud (edaspidi ka investor) lähtuma ootusest tootlusele, riskitaluvusest ja investeeringu pikkusest.

|  | <b>Luminor A Pluss Pensionifond</b> | <b>Luminor A Pensionifond</b> | <b>Luminor B Pensionifond</b> | <b>Luminor C Pensionifond</b> |
|--|-------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
|  |                                     |                               |                               |                               |

|                                    |  |   |   |   |
|------------------------------------|--|---|---|---|
| <b>Fondi riskitase<sup>1</sup></b> | Fond on <b>kõrge</b> riskitasemega   | Fond on <b>keskmisest kõrgema</b> riskitasemega   | Fond on <b>keskmisest kõrgema</b> riskitasemega   | Fond on <b>keskmise</b> riskitasemega   |
| <b>Investeeringu pikkus</b>        | Enam kui 10 aastat   | Enam kui 10 aastat  | Enam kui 3 aastat   | Alla 3 aasta  |
| <b>Investeeringukogemus</b>        | Fondidesse investeerimine ei eelda investorilt varasemat investeerimiskogemust. Investoril, kellel puudub varasem investeerimiskogemus, soovitame Fondi valikul konsulteerida finantsnõustajaga, et hinnata ja mõista riske, mis kaasnevad Fondi investeerimisega. |   |   |   |
| <b>Investori riskitaluvus</b>      | Investoril tuleb arvestada sellega, et Luminor A Pluss Pensionifond investeerib kuni 100% varadest aktsiaturgudele, kus võib ette tulla olulisi langusi lühikese ajaperioodi vältel, mis avaldavad mõju ka osaku väärtusele.                                       | Investoril tuleb arvestada sellega, et Luminor A Pensionifond investeerib kuni 60% varadest aktsiaturgudele, kus võib ette tulla olulisi langusi lühikese ajaperioodi vältel, mis avaldavad mõju ka osaku väärtusele. | Investoril tuleb arvestada sellega, et Luminor B Pensionifond investeerib kuni 30% varadest aktsiaturgudele, kus võib ette tulla olulisi langusi lühikese ajaperioodi vältel, mis avaldavad mõju ka osaku väärtusele. | Fond on sobiv valik siis, kui investor soovib hoida investeerimisriskid madalal, vältimaks II sambasse kogutud vara väärtuse olulist langust (nt vahetult enne pensionile jäämist). Luminor C Pensionifond investeerib kuni 10% varadest aktsiaturgudele. |

### Investeeringupoliitika

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

Fondivalitseja võib investeerida Fondide vara erinevatesse majandusharudesse ning regioonidesse. Fondi vara võib investeerida erinevates valuutades nomineeritud varadesse. Täpsed vara liigi, emitendi liigi, regiooni ja majandusharu osakaalud Fondi varas määratakse Fondi igapäevase juhtimise käigus. Investeeringupoliitika põhiprintsiibid on esitatud vastava Fondi Tingimustes.

|                | Fondide investeerimispiirangud ja riski hajutamine   |                        |                        |                        |
|----------------|--|------------------------|------------------------|------------------------|
|                | Luminor A Pluss Pensionifond   | Luminor A Pensionifond | Luminor B Pensionifond | Luminor C Pensionifond |
| Lubatud varad: | 1) väärtpaberid nagu aktsiad või muud sarnased õigused, võlakirjad või muud sarnased võlakohustused ja märkimisõigused või muud vabalt võõrandatavad õigused, mis annavad õiguse omandada eelnimetatud väärtpabereid (Väärtpaberid);<br>2) krediidiasutuste hoiused;<br>3) rahaturustrumendid;<br>4) tuletisinstrumendid;<br>5) investeerimisfondide osakud või aktsiad; |                        |                        |                        |

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

|  |  |   |   |   |
|--|--|---|---|---|
|  | <p>6) väärismetallid, sh väärtpaberid, mille alusvaraks on väärismetall või mille hind sõltub väärismetallist;</p> <p>7) kinnisasjad, sh kinnisvarafondid.</p>   |   |   |   |
| <p>Investeeringud Väärt-paberitesse, sh rahaturu-instrumenti-desse</p> | <p>Fondi vara võib 100% ulatuses Fondi vara väärtusest investeerida Väärt-paberitesse või rahaturuinstrumentidesse, millega kaubeldakse Euroopa Majanduspiirkonna (EEA) lepinguriigi või Majandusliku Koostöö ja Arengu Organisatsiooni (OECD) liikmesriigi: Albaania, Araabia Ühendemiraatide, Argentiina, Armeenia, Aserbaidžani, Bahama, Bahreini, Bermuda, Bosnia ja Hertsegoviina, Brasiilia, Egiptuse, Ghana, Gruusia, Hiina, Hongkongi, Horvaatia, Iisraeli, India, Jordaania, Kaimanisaarte, Kanalisaarte, Kasahstani, Katari, Keenia, Kolumbia, Kuveidi, Kõrgõzstani, Liibanoni, Lõuna-Aafrika Vabariigi, Makedoonia, Mani saare, Maroko, Moldova, Montenegro, Nigeeria, Omaani, Serbia, Singapuri, Tadžikistani, Tšiili, Tuneesia, Türkmenistani, Ukraina, Usbekistani, Valgevene, Venemaa reguleeritud turul või mis võetakse nimetatud turul kauplemisele 12 kuu jooksul pärast emiteerimist.</p> <p>Fondi vara võib kuni 100% ulatuses Fondi vara väärtusest investeerida rahaturuinstrumentidesse, millega ei kaubelda rahaturul, kuid mis vastavad seaduses kehtestatud nõuetele.</p> <p>Fondi vara võib investeerida eelpool nimetatud Väärt-paberitesse ja rahaturuinstrumentidesse ning vara arvel anda laenu kokku kuni 50% ulatuses Fondi vara väärtusest.</p> <p>Ühe isiku emiteeritud Väärt-paberitesse ja rahaturuinstrumentidesse võib investeerida kuni 10% ulatuses Fondi vara väärtusest ning ühe isiku emiteeritud pandikirjadesse kuni 25% ulatuses Fondi vara väärtusest.</p> <p>Ühe isiku emiteeritud Väärt-paberitesse ja rahaturuinstrumentidesse võib investeerida kuni 35% Fondi varade väärtusest, kui nende emitent või tagaja on riik, EEA lepinguriigi kohaliku omavalitsuse üksus või rahvusvaheline organisatsioon, millesse kuulub vähemalt üks EEA lepinguriik.</p> |   |   |   |
| <p>Aksia-investeeringut e osakaal</p>                                  | <p>Kuni 100% Fondi varade väärtusest võib investeerida aktsiatesse, aktsiafondidesse ja muudesse aktsiatega sarnastesse instrumentidesse.</p>  | <p>Kuni 60% Fondi varade väärtusest võib investeerida aktsiatesse, aktsiafondidesse ja muudesse aktsiatega sarnastesse instrumentidesse</p> | <p>Kuni 30% Fondi varade väärtusest võib investeerida aktsiatesse, aktsiafondidesse ja muudesse aktsiatega sarnastesse instrumentidesse</p> | <p>Kuni 10% Fondi varade väärtusest võib investeerida aktsiatesse, aktsiafondidesse ja muudesse aktsiatega sarnastesse instrumentidesse</p> |
| <p>Investeeringud krediidi-asutuste hoiustesse</p>                     | <p>Kuni 100% Fondi varade väärtusest võib investeerida nõudmiseni või 12-kuulise tähtajaga hoiustesse.</p> <p>Fondi vara võib ühe krediidasutuse või samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate krediidasutuste hoiustesse paigutada kokku kuni 20% Fondi vara väärtusest.</p>  |   |   |   |

|  |  |  |
|--|--|--|
| <p>Investeeringite teistesse fondidesse</p>          | <p>Kuni 100% Fondi varast võib investeerida eurofondi või seaduse tingimustele vastava – eurofondiga samaväärse fondide osakutesse või aktsiatesse.</p> <p>Eelnimetamata fondi osakutesse või aktsiatesse võib investeerida kuni 50% Fondi varade väärtusest.</p> <p>Ühe investeerimisfondi osakute või aktsiate väärtus ei või moodustada kokku rohkem kui 20% Fondi varade väärtusest. Kui tegemist on kindlat finantsindeksit järgiva ja seaduse nõuetele vastava eurofondiga, siis võib ühe sellise fondi osakute või aktsiate väärtus moodustada kuni 30% Fondi vara väärtusest.</p> <p>Fondi vara võib investeerida vastavalt seaduses sätestatud tingimustele ka sellise äriühingu valitsetava fondi osakutesse või aktsiatesse, millega Fondivalitseja on seotud ühise juhtimise või kontrolli või olulise osaluse kaudu.</p> <p>Fondivalitseja valitsetavate teiste fondide aktsiate ja osakute väärtus kokku ei või ületada 10% Fondi varade väärtusest. Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate fondivalitsejate poolt valitsetavate muude investeerimisfondide aktsiate ja osakute väärtus kokku ei või ületada 50% Fondi varade väärtusest.</p> <p>Fondivalitseja ei või kõigi Fondide arvel kokku omandada ega omada ühegi enda valitsetava fondi ega Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluva teise fondivalitseja valitsetava fondi osakuid või aktsiaid rohkem kui 20% ulatuses selle fondi varast.</p> <p>Fondi arvel võib omandada Fondivalitseja valitsetavate teiste ja Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluva fondivalitseja valitsetavate fondide, mis ei ole avalikud või mis on kinnised, aktsiaid või osakuid kokku kuni 10% ulatuses Fondi varast.</p> |  |
| <p>Investeeringite kinnisasjadesse</p>               | <p>Kinnisasjade ja kinnisasjadesse investeeriva teise fondi või muu äriühingu osakute ja aktsiate ja muude väärtpaberite väärtus kokku ei või moodustada rohkem kui 40% Fondi vara väärtusest.</p>   | <p>Kinnisasjade ja kinnisasjadesse investeeriva teise fondi või muu äriühingu osakute ja aktsiate ja muude väärtpaberite väärtus kokku ei või moodustada rohkem kui 10% Fondi vara väärtusest.</p> |
| <p>Tehingud tuletisinstrumentidega</p>               | <p>Fondi vara võib investeerida tuletisinstrumentidesse investeerimiseesmärkide saavutamiseks või riskide maandamiseks.</p> <p>Tuletisinstrumentide kogu avatud riskipositsioon ei või ületada 50% Fondi varade väärtusest, välja arvatud valuuta-, intressi-, turu- või muude Fondi varaga seotud riskide maandamiseks tehtud tehingud.</p>   |  |
| <p>Omandatavate fondide valitsemis-tasu piirmäär</p> | <p>Fondi varasse omandatava investeerimisfondi valitsemistasu kehtiv määr ei tohi olla kõrgem kui 3% omandatava fondi vara turuväärtusest aastas. Kui omandatav fond võtab lisaks valitsemistasule fondi tulemustest sõltuvat edukustasu, siis ei tohi see tasu ületada 20% vastava fondi vara turuväärtusest aastas. Kui Fondile</p>  |  |

|                                      |  |
|--------------------------------------|--|
|                                      | tagastatakse osa valitsemis- või edukustasust, siis vähendab see vastavas ulatuses omandatud fondi valitsemistasu.   |
| Investeeringuline väärismetallidesse | Fondi vara võib investeerida väärismetallidesse ja väärtpaberitesse, mille alusvaraks on väärismetall või mille hind sõltub väärismetallist, kokku kuni 5% ulatuses Fondi vara väärtusest. |

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

Lisaks eespool nimetatud investeeringupiirangutele arvestatakse Fondi varade investeerimisel muid õigusaktides sätestatud investeeringupiiranguid ja riskide hajutamise nõudeid.

## Investeeringuriskid

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

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

**Tururisk** – risk, et väärtpaberi või muu vara hind võib tõusta või langeda ning mõjutada seega Fondi varade väärtust.

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

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

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

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

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

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

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

Valuutariski maandamiseks võidakse kasutada tuletisinstrumente ning vajadusel välditakse investeeringuid välisvaluutades.

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

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

**Kontsentratsioonirisk** - tuleneb sellest, et suur osa Fondi investeeringutest võib mingil ajahetkel olla paigutatud sarnaste riskidega varadesse, mis võib kaasa tuua nende investeeringute hinna samasuunalise liikumise.

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

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

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

**Inflatsioonirisk** – risk, et inflatsiooni tõttu võib investeeringu reaalne väärtus väheneda, kuna hinnad tõusevad kiiremini, kui investeeringute turuväärtus.

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

Poliitilise riski vähendamiseks hajutatakse Fondi investeeringuid eri riikide vahel.

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

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

### **Ülevaade Fondide tegevust enim puudutavatest riskidest ning muudest olulistest asjaoludest**

Luminor A Pluss Pensionifond, Luminor A Pensionifond ning Luminor B Pensionifond vara võib olulisel (vastavalt kuni 100%, kuni 60% ning kuni 30%) ulatuses olla investeeritud aktsiatesse, aktsiafondidesse ja muudesse aktsiatesse sarnastesse instrumentidesse, seetõttu on nimetatud Fondidega seotud tavalisest kõrgem tururisk. Aktsiaturgudele investeerimisel tuleb arvestada võimalike suurte kõikumistega aktsiate hindades. Investeeringuid võlakirjaturgudele peetakse võrreldes aktsiatesse investeerimisega turvalisemaks, mistõttu on investeeringud võlakirjadesse madalama riskiga. Fondi riskitase sõltubki eeskätt aktsiariski kandvate instrumentide osakaalust Fondi investeerimisportfellis.

Luminor C Pensionifond vara investeeritakse peamiselt rahaturu- ja võlainstrumentidesse, sealhulgas rahaturu- ja võlakirjafondidesse, ning krediidasutuste hoiustesse. Investeeringute paremaks juhtimiseks ja riskide paremaks hajutamiseks võib Fondi vara kuni 10% ulatuses investeerida muudesse instrumentidesse, millesse on lubatud investeerida kohustusliku pensionifondi vara (sh. aktsiad, aktsiafondid ja muud sarnased instrumentid, kinnisasjad ja väärismetallid). Fondi osaku puhasväärtust mõjutavad peamiselt intressimäärade arengud ja võlainstrumentide emitentide jätkusuutlikkusega seotud asjaolud, mis võivad mõjutada osaku puhasväärtust ka negatiivsel moel. Olulisimad riskid, millega investor peab arvestama on intressimäärade muutumise risk, krediidirisk ja inflatsioonirisk. Fondi aktsiariski osakaal on väike, mille tõttu on Fondi riskitase madal.

### **Tuletisinstrumentide kasutamise võimalik mõju Fondi riskitasemele**

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

Tuletisinstrumentidesse investeerimisega kaasnevad tuletisinstrumentidele iseloomulikud riskid: (1) tuletisinstrumentid on ajaliselt piiratud ning võivad lõppkuupäeval kaasa tuua alusvara tarnimise kohustuse; (2) tuletisinstrumenti omandamiseks on tavaliselt vajalik väikesemahulise tagatise andmine, mistõttu kaasneb tuletisinstrumentiga kõrge võimendus. Sellest tulenevalt võib juba väike alusvara hinnamuutus futuuri- või swapi-lepingus põhjustada tagatisvara väärtusest suuremat kasumit või kahjumit.

## **Osak**

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

Osakust tulenevad õigused ja kohustused on kirjeldatud vastava Fondi Tingimustes.

### **Puhasväärtus**

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



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

Fondi vara ja osaku puhasväärtus arvutatakse eurodes iga pangapäeva kohta sellele järgneval pangapäeval. Osaku puhasväärtus arvutatakse vähemalt täpsusega viis kohta pärast koma.

## Tasud ja kulud

|  | Pensionifond A<br>Pluss  | Pensionifond<br>A   | Pensionifond<br>B   | Pensionifond<br>C   |
|--|--|---------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Osakuomaniku makstavad tasud</b>  |  |                     |                     |                     |
| Osaku väljalasketasu   | Puudub   |                     |                     |                     |
| Osaku tagasivõtmistasu   | 0% osaku puhasväärtusest   |                     |                     |                     |
| <b>Fondi arvel makstavad tasud ja kulud</b>  |  |                     |                     |                     |
| Valitsemistasu määr*   | 1,2% aastas  | 1,2% aastas         | 1,2% aastas         | 1,2% aastas         |
| Vähendatud valitsemistasu, mis kehtib perioodil 01.02.2021-31.01.2022**  | <b>0,93%</b> aastas  | <b>0,93%</b> aastas | <b>0,93%</b> aastas | <b>0,70%</b> aastas |
| Edukustasu määr***   | Kuni 20% Fondi osaku puhasväärtuse muutuse indeksi ja sotsiaalmaksu pensionikindlustuse osa laekumise indeksi suhtelise muutuse positiivsest vahest, maksimaalselt 2% Fondi vara väärtusest. |                     |                     | Puudub              |
| Muud kulud****   | Vastavalt teenusepakkuja hinnakirjale, kokkuleppele või regulatsioonile.   |                     |                     |                     |
| Fondi arvelt aastas makstavate tasude ja kulude ülempiir   | 3% Fondi varade aasta keskmisest turuväärtusest  |                     |                     |                     |
| <b>Fondivalitseja makstavad tasud ja kulud</b>   |  |                     |                     |                     |
| Fondivalitseja tasub depootasu kuni 0,0875% aastas Fondi varade viimasest puhasväärtusest (lisandub käibemaks) ning muud Fondi valitsemisega seotud tasud ja kulud, sealhulgas registritasu ja tagatisfondi seaduse alusel tehtavad pensionikaitse osafondi osamaksed. |  |                     |                     |                     |

\* Valitsemistasu arvestatakse vastava Fondi varade viimasest puhasväärtusest maha igapäevaselt ja makstakse välja kord kuus eelmisel kuul osutatud teenuste eest.

\*\* Valitsemistasu vähendatakse vastavalt õigusaktidele kord kalendriaastas sõltuvalt Fondivalitseja valitsetavate kõigi kohustuslike pensionifondide vara väärtuse summast. Fondivalitseja võib omal äranägemisel valitsemistasu täiendavalt vähendada.

\*\*\* Edukustasu on fondivalitsejal õigus võtta, kui Fondi osaku puhasväärtuse kumulatiivne kasv ületab sotsiaalmaksu pensionikindlustuse osa laekumise kumulatiivset kasvu. Edukustasu arvestatakse kord aastas ning võetakse arvesse Fondi osaku 1. jaanuarile järgneva esimese tööpäeva puhasväärtuse kindlaksmääramisel.

\*\*\*\* Muude kulude all mõeldakse Fondi arvel Tingimuste punktides 7.1.2.-7.1.8. nimetatud Fondi arvel kaetavaid kulusid ja võetavaid tasusid.

## Tehingud osakutega

Fondide osakuid saab osta (osakute väljalase), vahetada ja müüa (osakute tagasivõtmine).

## **Osaku väljalaske- ja tagasivõtmishind**

Osaku väljalaskehind on osaku väljalaskmise või vahetuskorralduse täitmise hetkel Registripidajale teadaolev viimane osaku puhaskväärtus. Fondivalitseja ei võta Fondide osakute väljalaskmisel väljalasketasu.

Osaku tagasivõtmishind on osaku tagasivõtmise või vahetuskorralduse täitmise hetkel Registripidajale teadaolev viimane osaku puhaskväärtus, millest võib olla maha arvatud tagasivõtmistasu Prospektis nimetatud määras, v.a. seaduses sätestatud juhul.

## **Osakute omandamine**

Osaku omandamiseks esitab investor Registri kontohaldurile (edaspidi Kontohaldur) või Registripidajale õigusaktidega ettenähtud vormis valikuavalduse. Valikuavalduse esitamise õigus tekib isikul tema 18-aastaseks saamisega. Seadusliku esindaja kirjalikul nõusolekul võib valikuavalduse esitada ka vähemalt 16-aastane isik. Prospektis ei ole kirjeldatud pensioni investeerimiskontoga seonduvat spetsiifikat kuna tegemist on krediitiasutuse poolt osutatava teenusega, vaid tehinguid Fondi osakutega.

Valikuavalduse esitamisega osakute omandamiseks kinnitab investor, et ta on avalduses nimetatud Fondi Tingimuste ja Prospektiga vajalikul määral tutvunud, nendega nõus ning kohustub neid järgima.

Valikuavalduse esitamisega kohustub investor tegema kohustusliku kogumispensionini makseid õigusaktides sätestatud tingimustel ja korras tema valitud pensionifondi.

Registripidajale või Kontohaldurile esitatud valikuavaldust ei saa tagasi võtta.

Registripidaja avab valikuavalduse alusel investorile temale kuuluvate pensionifondi osakute arvestamiseks pensionikonto.

Makse tasumise periood on kalendrikuu. Tööandja või muu seaduses sätestatud isik peab kohustusliku pensionifondi sissemaksed kinni investorile makstavatelt tasudelt ja kannab need Maksu- ja Tolliameti pangakontole. Makse määr on 2% investorile makstavatelt tasudelt. Maksu- ja Tolliamet kontrollib kinnipeetud maksete korrektsust ja edastab need Registripidajale.

Eelnimetatud 2%-le lisab riik kohustuslikku pensionifondi sissemaksetegemiseks 4% investorile makstavalt palgalt ja seaduses sätestatud muudelt tasudelt.

Makse ja selle kohta käivate andmete laekumisel arvutab Registripidaja väljalaskehinna alusel investorile väljalastavate osakute koguse, mis kantakse investorile pensionikontole.

## **Osakute omandamine füüsilisest isikust ettevõtja poolt**

Füüsilisest isikust ettevõtja puhul on makse tasumise periood kalendriaasta. Maksu- ja Tolliamet arvutab tuludeklaratsiooni alusel makse summa (2% füüsilisest isikust ettevõtja ettevõtlustulust) ning väljastab füüsilisest isikust ettevõtjale maksuteate tasumisele kuuluva makse summa kohta hiljemalt sotsiaalmaksuga maksustamise perioodile järgneva aasta 1. septembriks.

Füüsilisest isikust ettevõtja peab tasuma makse summa Maksu- ja Tolliameti pangakontole sotsiaalmaksuga maksustamise perioodile järgneva aasta 1. oktoobriks (s.t kord aastas).

## **Osakute omandamine loosi teel**

Kui isik, kes on kohustatud liituma kohustusliku kogumispensioniga, ei ole valikuavaldust esitanud, määrab Registripidaja talle pensionifondi loosi teel ja suunab sissemaksed sellesse pensionifondi.

Kui on alustatud sissemaksete tegemist Registripidaja määratud pensionifondi ja kohustatud isik esitab valikuavalduse, asendab Registripidaja loosi teel valitud pensionifondi valikuavalduses nimetatud pensionifondiga viivitamata, kuid mitte hiljem kui kolmandal pangapäeval Registripidaja poolt valikuavalduse vastuvõtmisest arvates.

## **Sissemaksed uude pensionifondi**

Osakuomanik võib alustada sissemaksete tegemist uude pensionifondi, esitades selleks Kontohaldurile või Registripidajale uue valikuavalduse. Registripidaja asendab pensionifondi, kuhu osakuomanik teeb sissemaksed, uues valikuavalduses märgitud pensionifondiga viivitamata, kuid mitte hiljem kui kolmandal pangapäeval Registripidaja poolt valikuavalduse vastuvõtmisest arvates.

Kui lisaks sissemaksete tegemisele uude pensionifondi soovib osakuomanik vahetada ka juba olemasolevad pensionifondi osakud teise pensionifondi osakute vastu, peab osakuomanik esitama kaks avaldust:

- ühe sissemaksete tegemiseks uude pensionifondi
- teise pensionifondi osakute vahetamiseks

### **Osakute vahetamine**

Osakuomanikul on õigus vahetada osakuid teise pensionifondi osakute vastu või nõuda kõigi osakute või osa nendest tagasivõtmisel saadud summa oma pensioni investeerimiskontole kandmist kuni kolm korda aastas. Osakuid vahetatakse 1. jaanuarile ja 1. maile järgneval esimesel pangapäeval ning 1. septembril või sellele järgneval pangapäeval, kui 1. september ei ole pangapäev.

Osakute vahetamiseks, fondi osakute tagasivõtmisel saadud summa oma pensioni investeerimiskontole kandmiseks või pensioni investeerimiskontol oleva raha eest pensionifondi osakuteks omandamiseks peab osakuomanik esitama Registripidajale või Kontohaldurile õigusaktidega ettenähtud vormis avalduse. Osakuomanik võib vahetada kõik talle kuuluvad osakud või osa nendest.

Nõuetele vastav avaldus peab olema esitatud ja avalduses nõutud andmed peavad olema Registripidajale laekunud hiljemalt:

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

Kuni ülaltoodud avalduse esitamise tähtpäevani võib osakuomanik oma avaldust muuta, esitades selleks uue avalduse.

Osakute vahetamise korral toimub ühe pensionifondi osakute tagasivõtmine ja teise pensionifondi osakute väljalaskmine. Vahetamise tulemusel omandab osakuomanik kohustusliku pensionifondi osakute tagasivõtmishinna eest vastava arvu teise kohustusliku pensionifondi osakuid. Teise pensionifondi osakute eest tasutakse sama päeva puhaskäivõtte ulatuses. Osakute vahetamise korral osakuomanikele väljamakseid ei tehta.

Pensionifondi vahetamisega seotud arveldused korraldab Registripidaja koos Depositooriumiga.

### **Osakute tagasivõtmine ja väljamaksed**

Osakuomanikul tekib õigus kohustusliku kogumispensionile väljamaksetele riikliku pensionikindlustuse seaduses sätestatud vanaduspensioniiikka jõudmisel või kuni 5 aastat enne seda. Kohustuslikust pensionifondist on isikul õigus väljamakseid saada ka juhul, kui tal ei ole veel tekkinud õigust kohustuslikule kogumispensionile.

Kogumispensionile saamiseks on osakuomanikul, kellel on õigus kohustuslikule kogumispensionile, järgnevad võimalused:

- sõlmida kindlustusandjaga pensionileping;
- leppida fondivalitsejaga kokku fondipension;
- taotleda ühekordset väljamakset fondist või pensioni investeerimiskontolt;
- saada pensionimakseid muudel kohaldatavates õigusaktides sätestatud viisidel.

Osakuomanikul, kellel ei ole veel tekkinud õigust kohustuslikule kogumispensionile, on õigus nõude kõigi osakute tagasivõtmist ning neile vastava summa ja kõigil pensioni investeerimiskontodel oleva raha väljamaksmist.

### **Väljamaksed pensionilepingu alusel**

Kohustusliku kogumispensioni saamiseks sõlmib osakuomanik tema poolt valitud kindlustusandjaga pensionilepingu. Pensionilepingu sõlmimiseks esitab osakuomanik avalduse tema valitud kindlustusandjale.

Pensionilepingu alusel kohustub osakuomanik tasuma kindlustusandjale kindlustusmakse ning kindlustusandja kohustub tegema osakuomanikule kokkulepitud tingimustel ja korras pensionimakseid kuni tema surmani või lepingus kokkulepitud tähtpäevani. Kui kindlustusvõtja ei ole määranud teisiti, võetakse pensionilepingu sõlmimisel tagasi kõik osakuomanikule kuuluvad pensionifondide osakud ning neile vastava summa eest tehakse ühekordne kindlustusmakse osakuomaniku poolt valitud kindlustusandjale. Osakute tagasivõtmise ja raha kandmise pensionifondist kindlustusandjale korraldab Registripidaja.

Pensionilepingu alusel tehakse osakuomanikule pensionimakseid perioodiliselt vähemalt kord kolme kuu tagant kuni osakuomaniku surmani. Pensionimaksed on võrdse suurusega ning need võivad erineda üksnes tulenevalt kindlustusandja poolt jaotatavast tehnilisest kasumist, kui osakuomanik ja kindlustusandja ei lepi pensionilepingu sõlmimisel kokku pensionimaksete suurenemises.

Fondi osakute omandamisel pärast pensionilepingu sõlmimist on osakuomanikul vastavalt õigusaktidele ja Tingimustele õigus tasuda täiendav kindlustusmakse, sõlmida teine pensionileping, jätta osakud oma pensionikontole, leppida nende osas Fondivalitsejaga kokku fondipension või võtta raha ühekordse väljamaksena Fondist välja.

### **Väljamaksed fondipensioni alusel**

Fondipensioni korral lepivad osakuomanik ja Fondivalitseja kokku millistel tingimustel tehakse osakuomanikule perioodilisi väljamakseid fondist kuni fondipensioni lõppemiseni. Pärast fondipensioni kokkuleppimist on osakuomanikul õigus õigusaktides sätestatud korras fondipension lõpetada, esitades selleks kontohaldurile või Registripidajale vormikohase avalduse.

Fondipension hõlmab kõiki kohustuslikke pensionifonde, mille osakuid osakuomanik omab. Osakuomanikule fondipensioni väljamakse tegemisel võetakse ettenähtud arv osakuid tagasi ning neile vastava summa eest tehakse väljamakse. Osakute tagasivõtmise ja osakuomanikule väljamakse tegemise korraldab Registripidaja. Fondipensioni kokkuleppimisel määratakse selle arvestuslik kestus aastates vastavalt õigusaktides sätestatule. Fondipensioni väljamaksete sagedus määratakse kuudes, kvartalites või pensioniaastates. Fondipensioni arvestuslik kestus väheneb fondipensioni kokkuleppimisest valitud sagedusele vastava perioodi möödumisel vastavalt ühe kuu, kvartali või pensioniaasta võrra. Pensioniaasta on üheaastane periood, mille arvestus algab fondipensioni puhul fondipensioni avalduse esitamise kuule järgneva kuu 1. kuupäeval.

Kui osakuomanikul on mitme pensionifondi osakuid, jaotatakse väljamakse tegemisel tagasivõtmisele kuuluv osakute arv eri pensionifondide vahel vastavalt igas pensionifondis osakuomanikule kuuluvate osakute arvu osakaalule, määrates nii osakud, mis võetakse väljamakse tegemisel tagasi igas pensionifondis. Fondipensioni väljamakse puhul korraldab registripidaja pensionifondi osakute tagasivõtmise. Väljamaksete tegemisel võetakse aluseks osaku puhasväärtus osakute tagasivõtmise päeval.

Fondipensioni väljamaksete aluseks olev osakute arv leitakse iga kord enne väljamakse tegemist, võttes arvesse kõiki osakuomaniku pensionikontol vahepeal aset leidnud muutusi (nii pensionifondide vahetamise kui täiendavalt omandatud osakutega kaasnevaid muutusi).

### **Ühekordne väljamakse isikule, kellel on õigus kohustuslikule kogumispensionile**

Osakuomanikul, kes on jõudnud õiguaktidega sätestatud vanusesse, on õigus nõuda kõigi osakute või neist osa<sup>2</sup> tagasivõtmist ning neile vastava summa korraga väljamaksmist. Kohustusliku pensionifondi osakute tagasivõtmise korraldab Registripidaja. Ühekordse väljamakse tegemisel võetakse aluseks osaku puhasväärtus osakute tagasivõtmise päeval.

Pensionikontole jäänud osakute ja pärast ühekordse väljamakse saamist omandatud osakute tagasivõtmiseks on osakuomanikul õigus esitada kas uus avaldus ühekordse väljamakse saamiseks või leppida kokku fondipension või sõlmida pensionileping.

### **Ühekordne väljamakse isikule, kellel ei ole veel õigust kohustuslikule kogumispensionile**

---

<sup>2</sup> Nimetatud õigus tekib alates 1. jaanuarist 2022. aastast

Osakuomanik, kellel ei ole veel tekkinud õigust kohustuslikule kogumispensionile või õigusaktides sätestatud alustel kohustuslikule kogumispensionile, saab nõuda kõigi osakute tagasivõtmist ning neile vastava summa ja/või kõigil pensioni investeerimiskontodel oleva raha väljamaksmist kuni kaks korda kogumisperioodi jooksul. Osakud võetakse tagasi ning neile vastav summa ja/või pensioni investeerimiskontodel olev raha makstakse välja jaanuaris, mais või septembris. Väljamakse tehakse hiljemalt:

- (i) 20. jaanuaril, kui vastav avaldus on esitatud ja avalduses märgitud andmed registripidajale laekunud hiljemalt 31. juulil;
- (ii) (ii) 20. mail, kui vastav avaldus on esitatud ja avalduses märgitud andmed registripidajale laekunud hiljemalt 30. novembril;
- (iii) (iii) 20. septembril, kui vastav avaldus on esitatud ja avalduses märgitud andmed registripidajale laekunud hiljemalt 31. märtsil.

Raha väljavõtmisega lõpetab isik ka maksete tegemise kohustuslikku kogumispensionisse. Maksete tegemine lõpeb väljamakse tegemisele eelnenud kuu seisuga. Isikul, kellel ei ole veel tekkinud õigust kohustuslikule kogumispensionile, on õigus teist korda nõuda väljamakse tegemist, kui pärast eelmist raha väljavõtmist on tema makse tasumise kohustuse tekkimisest möödunud vähemalt kümme aastat.

### **Osakute tagasivõtmise peatamine**

Finantsinspektsiooni loal võib Fondivalitseja peatada osakute tagasivõtmise ja tagasivõtmisummade väljamaksmise kuni kolmeks kuuks investeerimisfondide seaduses ettenähtud juhtudel.

Teate osakute tagasivõtmise peatamise kohta avaldab Fondivalitseja viivitamata veebilehel [www.luminor.ee](http://www.luminor.ee). Ajal, mil Fondi osakute tagasivõtmine on peatatud, võib Fondi osakuid välja lasta üksnes Fondivalitseja enda poolt osakute omandamiseks ning osakuomanikele tekitatud kahju hüvitamiseks.

### **Osakute pärimine**

Osakud on päritavad. Osakuomaniku surma korral lähevad Fondi osakud üle pärijale. Pärijal on õigus kanda päritud osakud oma pensionikontole või võtta tagasi kogumispensionide seaduses sätestatud tingimustel ja korras. Registripidaja tunnistab pärandvara hulka kuuluvad osakud omal algatusel kehtetuks, kui pärast kümne aasta möödumist pärandi avanemisest ei ole osakuid tagasi võetud ega pärija pensionikontole kantud.

Kehtetuks tunnistatud osakutest tulenevad õigused ja kohustused loetakse lõppenuks ning osakutele vastav raha jääb Fondi.

Osakute kandmiseks oma pensionikontole või nende tagasivõtmiseks esitab pärija Registripidajale Kontohalduri vahendusel kogumispensionide seaduses sätestatud nõuetele vastava avalduse.

Päritud Fondi osakute tagasivõtmise või kandmise pärija pensionikontole korraldab Registripidaja kolme pangapäeva jooksul pärija nõuetekohase avalduse saamisest arvates. Fondi osakute tagasivõtmisel teeb Fondi osaku pärijale väljamakse Registripidaja.

### **Maksustamine**

#### **Fondi maksustamine**

Fondi tulu või kasumit Fondi tasandil Eestis ei maksustata.

#### **Osakuomanike maksustamine**

Tavapäraselt koosnevad sissemaksed Fondi kahest osast: a) 2%, mis peetakse kinni kohustusliku pensionifondiga liitunud residendist füüsilise isiku töötasult ja muudelt tasudelt; juriidilise isiku juhtimis- või kontrollorgani liikmele makstud tasudelt teatud juhtudel; füüsilisest isikust ettevõtja ettevõtlusest saadud tulult, millest on tehtud tulumaksuseaduses lubatud ettevõtlusega seotud mahaarvamised, kuid mitte rohkem kui maksustamisperioodi kuude töötasu alammäärade 15-kordselt summalt aastas; füüsilisele isikule töövõtu-, käsundus- või muu teenuse osutamiseks sõlmitud võlaõigusliku lepingu alusel makstud tasudelt teatud juhtudel ja b) riigi poolt lisatavast summast, mis võrdub 4% residendist füüsilise isiku palga ja muude tasude summast. Nimetatud 2%, mis peetakse kinni palgast ja muudelt tasudelt, arvatakse maksustatavast tulust maha, s.t seda ei maksustata tulumaksuga.

Fondi osaku vahetamist teise kohustusliku pensionifondi osaku vastu ja osaku tagasivõtmist kogumispensioni kindlustuslepingu (pensionilepingu) sõlmimiseks ei maksustata.

Kogumispensioni kindlustuslepingut (pensionilepingut) ega pensionifondi osakut ei käsitleta tulumaksustamisel finantsvarana ning nendelt saadud tulude maksustamist ei ole võimalik edasi lükata. Tulumaksuga maksustatakse kohustuslikust pensionifondist osakuomanikule, osakuomaniku pärijale, samuti kogumispensionide seaduses sätestatud pensionilepingu alusel kindlustusvõtjale, kindlustatud isikule ja soodustatud isikule tehtavad väljamaksed. Seega kui osakuomanik jõuab vanaduspensioniiikka, maksustatakse kohustusliku kogumispensioni väljamaksed koos riikliku (nn I samba) pensioniga. Pensioni saaval residendist osakuomanikul on õigus arvata oma maksustatavast tulust lisaks maksuvabale tulule maha ka seaduses sätestatud täiendav maksuvaba tulu EEA lepinguriigi seaduste alusel makstava pensioni, EEA lepinguriigi õigusaktides sätestatud kohustusliku kogumispensioni või sotsiaalkindlustuslepingu alusel makstava pensioni summa seadusega lubatud ulatuses. Tulenevalt tulumaksuseadusest võib Fondist tehtud väljamaksete maksustamine sõltuda nii väljamakse tegemise viisist kui ka investori isikust (nt juhul kui väljamakse tegemine toimub investorile, kellel on õigusaktidest tulenevalt tekkinud õigus kohustuslikule kogumispensionile või investorile, kellel ei ole veel õigust kohustuslikule kogumispensionile). Mahaarvamisi ületav summa maksustatakse seaduses sätestatud tulumaksumääraga.

Kohaldatavast maksusüsteemist üksikasjaliku ülevaate saamiseks on osakuomanikel soovitatav konsulteerida maksuspetsialistiga.

### **Pärijate maksustamine**

Pärijale osakute tagasivõtmisel tehtavad väljamaksed maksustatakse seaduses sätestatud tulumaksumääraga. Osakute kandmine pärija pensionikontole ei ole maksustatav.

## **Fondidega seotud teabe avalikustamine**

Fondivalitseja asukohas ja Veebilehel saab tutvuda järgmiste andmete ja dokumentidega:

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

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

Fondide investeringute aruannete periood on 1 kuu ning investeringute aruanne avalikustatakse aruandeperioodile järgneva kuu 15. kuupäevaks.

Fondivalitseja avaldab igal pangapäeval Fondi osaku puhasväärtuse ning osaku väljalaske- ja tagasivõtmishinna Veebilehel.

Fondivalitseja osalust Fondis, valitsetavate fondide (sealhulgas Fondide) tegevust või finantsseisundit või osaku puhasväärtuse kujunemist oluliselt mõjutavate asjaolude ilmnemisel avaldatakse vastav teave viivitamata Veebilehel.

### **Fondide Tingimuste ja Prospekti muutmine**

Fondivalitseja võib muuta Tingimusi ja Prospekti. Muudetud Tingimused või Prospekt esitatakse Finantsinspeksioonile või kooskõlastatakse Finantsinspeksiooniga.

Seadusega nõutavad teated, muudetud Tingimused ja Prospekt avaldatakse Veebilehel.

## **Fondi likvideerimine**

Fondi likvideerimise otsustab Fondivalitseja juhatus või depositoorium, kui Fondi valitsemine on õigusaktides sätestatud põhjustel üle läinud depositooriumile. Fondi likvideerimise võib otsustada üksnes juhul, kui Fondi valitsemise üleandmine teisele fondivalitsejale IFS-s sätestatud korras ei ole olnud võimalik. Fond lõpetatakse likvideerimismenetlusega ning selleks peab Fondivalitseja või muu õigusaktides nimetatud isik taotlema Finantsinspeksioonilt likvideerimisloa. Fondivalitseja avaldab viivitamata pärast likvideerimisloa andmise otsusest teadasaamist teate Fondi likvideerimise kohta Fondivalitseja veebilehel. Fondi likvideerimisel võõrandab likvideerija võimalikult kiiresti ja osakuomanike huvisid järgides Fondi vara, nõuab sisse Fondi võlad ja rahuldab Fondi võlausaldajate nõuded. Likvideerimisteate avaldamisele järgnevalt päevast alates peatatakse Fondi osakute väljalase ja tagasivõtmine ning samast päevast alates võib osakuomanikele väljamakseid teha vaid Fondi järelejäänud vara jagamiseks osakuomanike vahel õigusaktides sätestatud korras. Fondi likvideerimise käigus võib Fondi arvel teha üksnes tehinguid, mis on vajalikud Fondi likvideerimiseks. Fondi likvideerimisel omandab investor õigusaktides sätestatud tingimustel ja korras likvideerimisel järele jäänud raha jaotamisel tema osale vastava arvu uue kohustusliku pensionifondi osakuid või kantakse õigusaktides sätestatud tingimustel investori osa tema pensioni investeerimiskontole.

## **Fondivalitseja**

### **Üldandmed**

Fonde valitseb Luminor Pensions Estonia AS, asukoht Liivalaia 45, Tallinn 10145, Eesti. Fondivalitseja on aktsiaselts, mis registreeriti äriregistris 13. veebruaril 2008. Fondivalitsejale on Finantsinspeksiooni poolt 09.07.2008 väljastatud pensionifondide valitsemise tähtajatu tegevusluba. Fondivalitseja üle teostab järelevalvet Finantsinspeksioon. Fondivalitseja 100% aktsiate omanik on Luminor Bank AS. Fondivalitseja aktsiakapitali suurus on 3 000 000 eurot. Luminor Pensions Estonia AS valitseb lisaks kohustuslik kogumispensionifondidele kahte täiendava kogumispensionifondi: Luminor Aktsiad 100 Pensionifond ja Luminor Intress Pluss Pensionifond.

### **Nõukogu liikmed:**

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

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

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

### **Juhatus liikmed:**

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

**Kristi Nurmeste** – juhatuse liige.

**Anzelika Dobrovolska** – juhatuse liige.

## **Tasustamine**

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

### **Fondivalitseja õigused ja kohustused Fondi vara valitsemisel**

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

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

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

### **Fondivalitseja ülesannete edasiandmine**

Fondivalitsejal on õigus oma kohustuste paremaks täitmiseks anda kolmandatele isikutele edasi Fondide valitsemisega seotud järgimisi ülesandeid:

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

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

Fondivalitseja on andnud kolmandatele isikutele edasi järgmised ülesanded:

| <b>Ülesanne</b>   | <b>Kolmas isik</b>   |
|---|--|
| Fondi pakkumine   | Luminor Bank AS registrinumber 11315936, Liivalaia 45, 10145 Tallinn; allub Finantsinspektsiooni järelevalvele. Heads Up Eesti OÜ, registrinumber 12407876, Valge 12-5, 11413 Tallinn <sup>3</sup> |
| Osakuomanikele vajaliku teabe edastamine ja muu klienditeenindus, sh investorite kaebuste lahendamine | Luminor Bank AS (koostöös Fondivalitsejaga)  |
| Siseaudit   | Luminor Bank AS  |
| Vastavuskontroll, rahapesu ja finantskuritegevuse tõkestamine   | Luminor Bank AS  |
| Fondi vara puhasväärtuse määramisega otseselt seotud tegevus  | FA Solutions Oy, äriregistrikoodiga 1563071-8. Aadress: Fredrikinkatu 51-53, 00100 Helsingi, Soome   |
|   |  |

### **Depositoorium**

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

### **Depositooriumi tegevus**

<sup>3</sup> Luminor Bank AS-il on fondivalitseja nõusolekul õigus kaasata Heads Up Eesti OÜ-d ja tema agente fondi pakkumisse.



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

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

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

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

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

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

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

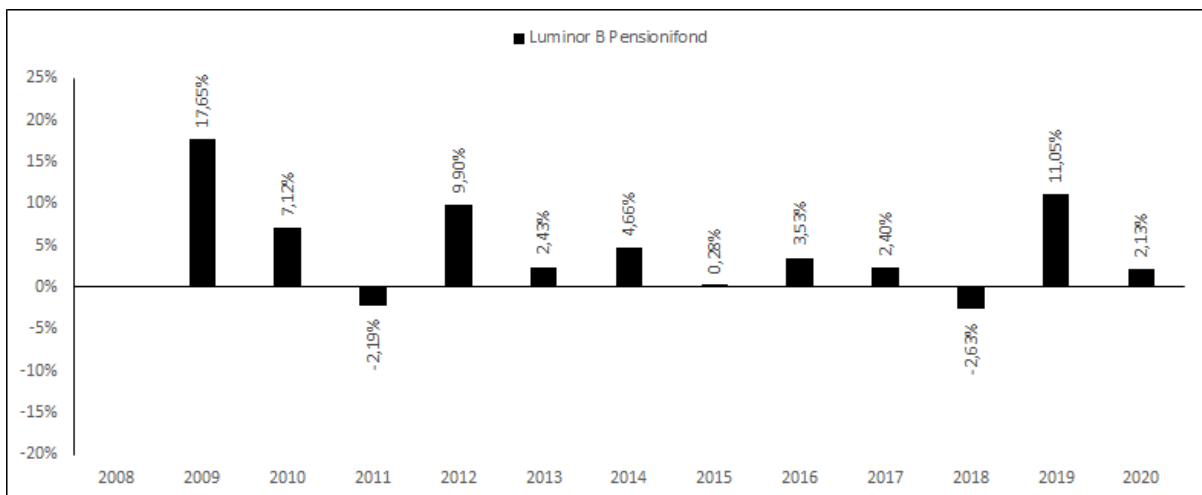
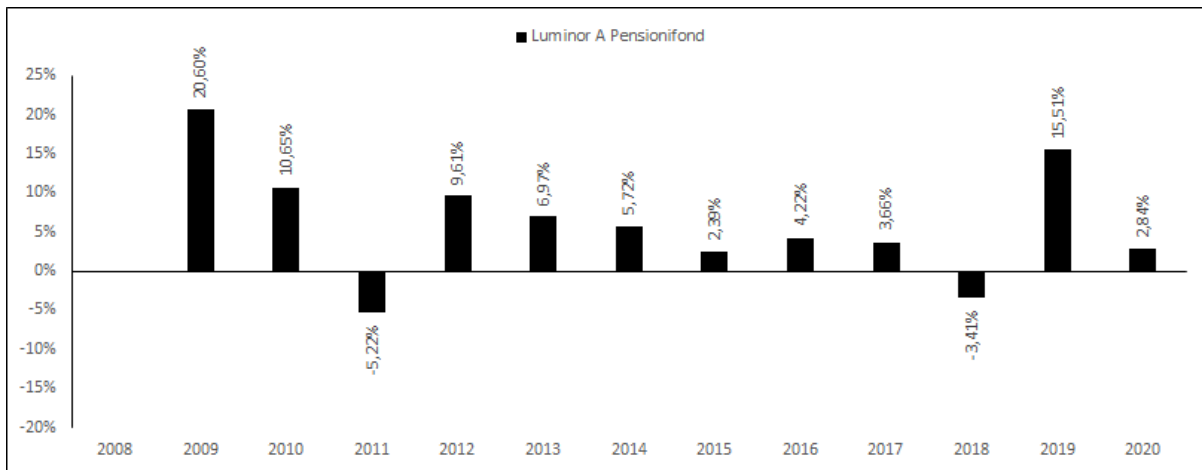
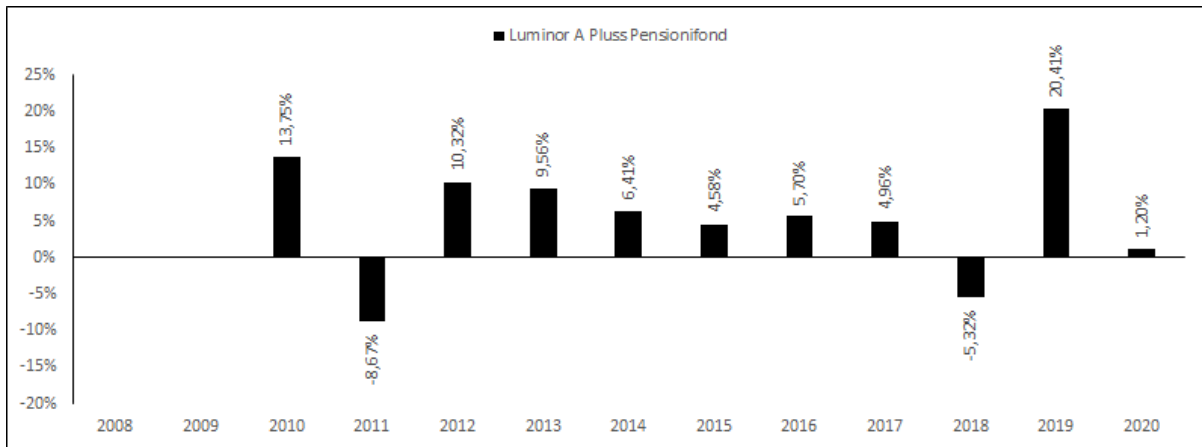
Depositooriumil on kohustus rakendada võimalike huvide konfliktide tuvastamiseks ja maandamiseks vajalikke meetmeid, mille eesmärgiks on viia huvide konfliktide risk miinimumini. Sellisteks meetmeteks on muuhulgas selliste tegevusvaldkondade eraldamine, mille vahel võib huvide konflikt tekkida; tundlike tegevuste konfidentsiaalsuse tagamine, sise-eeskirjade kehtestamine, millega tagatakse, et töötajad ei saaks pangas töötamisest isiklikku kasu klientide arvel, töötajate kohustus alati pidada silmas kliendi huve. Depositooriumi sise-eeskirjades kirjeldatakse erinevaid potentsiaalseid huvide konflikte ja sätestatakse, kuidas huvide konfliktide puhul käituda, et need ei avaldaks negatiivset mõju klientidele.

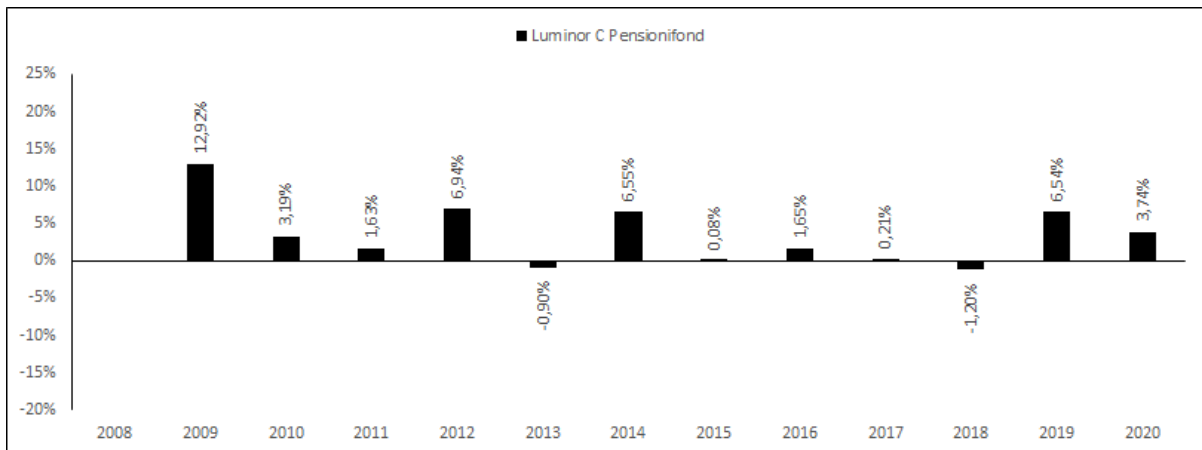
Fondi osakuomaniku taotlusel esitab Depositoorium talle ajakohastatud teabe depooteenuste osutamisel tekkida võivate huvide konfliktide ning kolmandate isikute kohta, kellele Depositooriumi on varade hoidmise ülesanded edasi andnud.

# Lisa

## Eelmiste perioodide tootlus

### Fondide eelmiste perioode aastatootlus





Luminor A Pluss Pensionifond käivitati (algas osakute pakkumine) 07.09.2009

Luminor A Pensionifond käivitati 15.09.2008

Luminor B Pensionifond käivitati 15.09.2008

Luminor C Pensionifond käivitati 15.09.2008

Tootlused on arvatatud kalendriaasta kohta Fondi osaku puhasväärtuse alusel.

**Keskised kumulatiivsed tootlused viimasel 2, 3, 5 ja 8 kalendriaastal ning alates Fondide käivitamisest seisuga 31.12.2020 (aasta baasil).**

|                              | 2019-2020<br>2 aastat | 2018-2020<br>3 aastat | 2016-2020<br>5 aastat | 2013-2020<br>8 aastat | Alates<br>käivitamisest |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|
| Luminor A Pluss Pensionifond | 10,39 %               | 4,88 %                | 5,06 %                | 5,72 %                | 5,32 %                  |
| Luminor A Pensionifond       | 8,99 %                | 4,69 %                | 4,39 %                | 4,62 %                | 6,00 %                  |
| Luminor B Pensionifond       | 6,49 %                | 3,36 %                | 3,20 %                | 2,92 %                | 4,62 %                  |
| Luminor C Pensionifond       | 5,13 %                | 2,98 %                | 2,15 %                | 2,04 %                | 3,43 %                  |

Fondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet Fondi järgmiste perioodide tootluse kohta. Investeeringud Fondi võivad osakuomanikule tuua nii kasumit kui kahjumit ning Fondi investeeritud rahasumma väärtuse säilimine ei ole garanteeritud.