

SEB KONSERVATIIVNE PENSIONIFOND  
SEB OPTIMAALNE PENSIONIFOND  
SEB PROGRESSIIVNE PENSIONIFOND  
SEB ENERGILINE PENSIONIFOND  
SEB PENSIONIFOND 100

OSAKUTE AVALIKU PAKKUMISE PROSPEKT  
(edaspidi prospekt)

Prospektis sisalduvad andmed on esitatud seisuga 1.01.2021

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 in the bottom right corner of the page, set against a solid green rectangular background.

## OLULINE TEAVE

SEB Konservatiivne Pensionifond, SEB Optimaalne Pensionifond, SEB Progressiivne Pensionifond, SEB Energiline Pensionifond ja SEB Pensionifond 100 on Eesti Vabariigis registreeritud kohustuslikud pensionifondid, mida valitseb AS SEB Varahaldus (edaspidi SEB Varahaldus või fondivalitseja).

Kui prospektis ei ole selgesõnaliselt väljendatud teisiti, kehtib prospektis sätestatu ühtviisi nii SEB Konservatiivse Pensionifondi, SEB Optimaalse Pensionifondi, SEB Progressiivse Pensionifondi, SEB Energiilise Pensionifondi kui ka SEB Pensionifondi 100 kohta.

Fondi tegevuse alused ja osakuomanike suhted fondivalitsejaga on määratud asjaomase fondi tingimustega (edaspidi tingimused). Prospektis esitatud teave täiendab tingimusi ning täpsustab ja selgitab tingimuste teatud sätete eesmärki, tähendust ja sisu. Prospekt ja tingimused annavad ülevaate fondi eesmärgist ja investeerimispõhimõtetest ning aitavad otsustada investeeringu tegemise üle fondi. Tingimustes määratletud mõisteid kasutatakse samas tähenduses ka prospektis, kui prospektis ei ole selgesõnaliselt sätestatud teisiti. Prospektis esitatud teabe vastuolu korral fondi tingimuste sätetega, lähtutakse fondi tingimustes sätestatust. Tingimusi ei lisata antud prospektile, kuid need on avalikkusele pidevalt kättesaadavad SEB pangakon-  
torites ja SEB kodulehel aadressil <http://www.seb.ee/fondid> (edaspidi fondivalitseja koduleht).

Prospektis esitatud teave ei ole mõeldud soovitusena valikuavalduse esitamiseks, kohustusliku kogumispensioni kogumiseks fondi, investeerimisnõustamise ega muu investeerimis- või investeerimiskõrvalteenusena. Valikuavaldust ei tohiks esitada ega investeerimisotsust teha pelgalt prospektis esitatud teabe põhjal. Tutvumata lisaks vähemalt asjaomase fondi tingimuste ja põhiteabega, võib potentsiaalne investor fondi kasuks valikuavalduse esitamisel ning sissemaksete tegemisel fondi mitte arvestada oluliste asjaoludega, mida prospektis ei käsitleta. Enne investeerimisotsuse tegemist soovitame lisaks tutvuda fondi-  
valitseja kodulehel asjaomase fondi kohta avaldatud teabega.

Enne fondi kasuks valikuavalduse esitamist ja sissemaksete alustamist fondi soovitame tutvuda vastava fondiga seotud asjaoludega ning kaaluda fondi valiku asjakohasust ja sobivust. Vajadusel soovitame küsida selgitusi kohustusliku kogumispensioniga seotud eri aspektide kohta professionaalsetelt investeerimisnõustajatelt.

Fondiga seotud asjaolud, seal hulgas osakuomaniku õigused võivad aja jooksul muutuda. Prospektis esitatud teave ei pruugi olla täpne igal ajahetkel pärast valikuavalduse esitamist ja sissemaksete alustamist fondi. Kuigi fondivalitseja teavitab osakuomanikke fondiga seotud oluliste asjaolude muutmisest, ei ole vastavad teated üldjuhul personaalsed (vaid need avaldatakse fondivalitseja kodulehel). Osakuomanik peab ka ise rakendama vajalikku hoolsust ja jälgima järjepidevalt asjaomase fondi kohta avaldatavat teavet ja fondi käekaiku ka pärast valikuavalduse esitamist ja sissemaksete alustamist 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 valikuavalduse esitamise või sissemaksete tegemisega) annab osakuomanik nõusoleku oma andmete (sh isikuandmete) töötlemiseks vastavalt asjaomase fondi tingimustele.

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

NB! SEB Varahaldus valitseb lisaks ülalnimetatud pensionifondidele ka kohustuslikku pensionifondi SEB Pensionifond Indeks 100. Arvestades, et SEB Pensionifondi Indeks 100 tegutsemispõhimõtted ja investeerimisstrateegia erinevad oluliselt antud prospektiga kaetud pensionifondidest, on SEB Pensionifondi Indeks 100 kohta koostatud eraldi avaliku pakkumise prospekt, mis on samuti kättesaadav fondivalitseja kodulehelt.

## TEAVE AMEERIKA ÜHENDRIIKIDE ISIKUTELE

Ühegi 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 registreerimisnõuetest vabastamise korral või tehingute korral, mis eelviidatud õigusaktide nõuetele ei allu.

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

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

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

## SISUKORD

1. ÜLDANDMED .....	6
1.1 Fond .....	6
1.1.1 Osakud .....	6
1.1.2 Osaku puhasväärtuse määramise kord .....	6
1.1.3 Puhaskväärtuse ja muu fondi puudutava teabe avaldamine .....	6
1.1.4 Fondi finantsaruanded .....	7
1.2 Fondivalitseja .....	7
1.3 Depositoorium .....	7
1.4 Osakute register .....	7
1.5 Audiitor .....	7
1.6 Järelevalveasutus .....	7
1.7 Vahendajad (osakute turustajad) .....	7
2. INVESTEERIMISPOLIITIKA .....	7
2.1 Eesmärgid .....	7
2.2 Investeeringupoliitika üldine kirjeldus .....	8
2.3 Ülevaade olulisematest investeeringu ja riskijuhtimise tehnikatest .....	9
2.4 Investeeringupiirangud ja riskide hajutamise nõuded .....	9
2.4.1 Investeeringu väärtuspaberitesse ja rahaturuinstrumentidesse .....	10
2.4.2 Investeeringu fondiosakutesse .....	10
2.4.3 Investeeringu hoiustesse .....	10
2.4.4 Investeeringu tuletisinstrumentidesse .....	11
2.4.5 Investeeringu väärismetallidesse .....	11
2.4.6 Investeeringu kinnisasjadesse .....	11
2.4.7 Muud investeeringupiirangud .....	11
3. EELMISTE PERIOODIDE TOOTLUS .....	12
4. MAKSUSÜSTEEMI KIRJELDUS .....	12
4.1 Fondi ja osakuomaniku tulu .....	12
4.2 Tulumaks .....	12
4.3 Täiendav teave .....	13
5. RISKIDE KIRJELDUS .....	13
5.1 Ülevaade riskidest .....	13
5.1.1 Investeeringutegevusega 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 .....	16
7.1 Osakute väljalase .....	16
7.1.1 Üldsätted .....	16
7.1.2 Osakute väljalaske käik .....	17
7.1.3 Sissemaksete peatamine .....	17
7.1.4 Osakute väljalaske peatamine .....	17
7.2 Osakute tagasivõtmine .....	18
7.2.1 Üldsätted .....	18
7.2.2 Pensionileping .....	18
7.2.3 Fondipension .....	18
7.2.4 Ühekordne väljamakse fondist .....	18

7.2.5 Kohustuslikust kogumispensionist väljumine .....	19
7.2.6 Pärimisega seotud väljamaksed .....	19
7.2.7 Osakute tagasivõtmise tingimused .....	19
7.2.8 Osakute tagasivõtmise peatamine .....	20
7.3 Osakute vahetamine .....	20
7.4 Sissemaksete ümbersuunamine .....	21
8. TASUD JA KULUD .....	21
8.1 Osakute väljalaskel ja tagasivõtmisel makstavad tasud .....	21
8.2 Fondi arvel makstavad tasud .....	21
8.2.1 Valitsemistasu .....	21
8.2.2 Fondi valitsemisega otseselt seotud kulud .....	21
8.2.3 Likvideerimiskulud .....	21
8.2.4 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 .....	22
8.4.3 Huvide konfliktide vältimise põhimõtted .....	22
9. FONDI PUUDUTAVA TEABE AVALDAMINE .....	23
10. TINGIMUSTE JA PROSPEKTI MUUTMINE .....	23
10.1 Tingimuste muutmine .....	23
10.2 Prospekti muutmine .....	23
11. FONDI LIKVIDEERIMINE, ÜHINEMINE, ÜMBERKUJUNDAMINE JA JAGUNEMINE .....	24
11.1 Fondi likvideerimine .....	24
11.2 Fondi ühinemine .....	24
11.3 Fondi jagunemine või ümberkujundamine .....	24
12. FONDIVALITSEJA .....	24
12.1 Üldandmed .....	24
12.2 Fondivalitseja nõukogu .....	25
12.3 Fondivalitseja juhatus .....	25
12.4 Fondivalitseja valitsetavad teised investeerimisfondid .....	25
12.4.1 II samba pensionifondid (passiivse investeerimisstrateegiaga) .....	25
12.4.2 III samba pensionifondid .....	25
12.5 Fondivalitseja tasustamise reeglid .....	25
13. FONDIVALITSEJA ÜLESANNETE EDASIANDMINE .....	25
13.1 Üldteave .....	25
13.2 Fondivalitseja edasiantud tegevused .....	26
14. DEPOSITOORIUM .....	27
LISA 1 SEB kohustuslike pensionifondide aastatootlused .....	29

## 1. ÜLDANDMED

### 1.1 FOND

SEB KONSERVATIIVNE PENSIONIFOND (edaspidi Konservatiivne Pensionifond) on Eestis registreeritud kohustuslik pensionifond, mis moodustati 4.5.2002.

SEB OPTIMAALNE PENSIONIFOND (edaspidi Optimaalne Pensionifond) on Eestis registreeritud kohustuslik pensionifond, mis moodustati 10.9.2008.

SEB PROGRESSIIVNE PENSIONIFOND (edaspidi Progressiivne Pensionifond) on Eestis registreeritud kohustuslik pensionifond, mis moodustati 4.5.2002.

SEB ENERGILINE PENSIONIFOND (edaspidi Energiline Pensionifond) on Eestis registreeritud kohustuslik pensionifond, mis moodustati 25.6.2009.

SEB PENSIONIFOND 100 (edaspidi Pensionifond 100) on Eestis registreeritud kohustuslik pensionifond, mis moodustati 12.8.2019.

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

#### 1.1.1 Osakud

Igal fondil on ühte liiki osakud (edaspidi osakud):

- Konservatiivse Pensionifondi osakud (ISIN: EE3600019717) nimiväärtusega 0,64 eurot;
- Optimaalse Pensionifondi osakud (ISIN: EE3600098612) nimiväärtusega 0,64 eurot;
- Progressiivse Pensionifondi osakud (ISIN: EE3600019725) nimiväärtusega 0,64 eurot;
- Energilise Pensionifondi osakud (ISIN: EE3600103297) nimiväärtusega 0,64 eurot;
- Pensionifondi 100 osakud (ISIN: EE3600001699) nimiväärtusega 0,64 eurot.

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

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

Osakutega ei kaubelda ega ole kavas kaubelda reguleeritud väärtpapieriturul.

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

#### 1.1.2 Osaku puhasväärtuse määramise kord

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

#### 1.1.3 Puhaskväärtuse ja muu fondi puudutava teabe avaldamine

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

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

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

<sup>1</sup> Arvelduspäev on pensioniregistri andmetöötusreeglitega määratud päev, mil pensioniregister on andmetöötustoimingute tegemiseks avatud. Üldjuhul on arvelduspäev iga kalendripäev, v.a laupäev, pühapäev, Eesti Vabariigi rahvuspäeva või riigipäeva või ülestõusmispühade 2.päeva.

#### 1.1.4 Fondi finantsaruanded

Fondi majandusaasta aruanne koostatakse ja avaldatakse fondivalitseja kodulehel hiljemalt neli kuud pärast majandusaasta lõppu.

#### 1.2 FONDIVALITSEJA

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

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

#### 1.3 DEPOSITOORIUM

Fondide 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 „Depositorium“.**

#### 1.4 OSAKUTE REGISTER

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

#### 1.5 AUDIITOR

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

#### 1.6 JÄRELEVALVEASUTUS

Fondide, fondivalitseja, deponitoriumi 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](http://www.fi.ee).

#### 1.7 VAHENDAJAD (OSAKUTE TURUSTAJAD)

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

## 2. INVESTEERIMISPOLIITIKA

### 2.1 EESMÄRGID

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

Konservatiivse Pensionifondi investeerimistegevuse eesmärk on fondi paigutatud raha ostujõu säilitamine, mis tähendab, et osaku puhasväärtuse kasv peaks olema samaväärne inflatsiooniga samal perioodil.

Optimaalse Pensionifondi, Progressiivse Pensionifondi, Energilise Pensionifondi ja Pensionifondi 100 investeerimistegevuse eesmärk on nendesse fondidesse paigutatud raha ostujõu suurendamine, mis tähendab, et osaku puhasväärtuse kasv peaks ületama inflatsiooni samal perioodil.

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

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

## 2.2 INVESTEERIMISPOLIITIKA ÜLDINE KIRJELDUS

Fondi investeerimispoliitika põhiprintsiibid sisalduvad asjaomase fondi tingimustes.

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

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

Optimaalse Pensionifondi varast paigutatakse kuni 25%, Progressiivse Pensionifondi varast kuni 50%, Energilise Pensionifondi varast kuni 75% ning Pensionifondi 100 varast kuni 100% aktsiariskiga instrumentidesse ning ülejäänud investeeritakse muudesse fondidele lubatud varaklassidesse ja finantsinstrumentidesse. Aktsiariskiga instrumentideks peetakse aktsiaid, aktsiafonde ja muid aktsiatega sarnaseid instrumente nagu väärtpaberid, hoiused või muud instrumendid, mille hind või millest saadav tulu sõltub osaliselt või täielikult aktsia või muu sarnase instrumendi hinnast või selle muutusest. Aktsiariskiga instrumentidesse investeerimise ülempiiri ei kohaldata käesolevas lõigus nimetatud fondide osas nn taristuinvesteringutele<sup>2</sup>.

Konservatiivse Pensionifondi vara paigutatakse vähemalt 90% ulatuses kvalifitseeritud võlakirjadesse, reguleeritud turul kauplemisele võetud rahaturuinstrumentidesse, krediidasutuste hoiustesse, ning kvalifitseeritud fondidesse ja tuletisinstrumentidesse. Kvalifitseeritud võlakirjadesse peetakse võlakirju, millele või mille emitendile (või tema krediidasutustest emaettevõtjale) on omistatud vähemalt investeerimisjärgu krediidiireiting või mis on tagatud vähemalt investeerimisjärgu krediidiireitingut omava lepinguriigi või Majanduskoostöö ja Arengu Organisatsiooni liikmesriigi<sup>3</sup> (edaspidi OECD liikmesriik) poolt. Kvalifitseeritud tuletisinstrumentideks on tuletisinstrumendid, mille alusvaraks on kvalifitseeritud võlakirjad, reguleeritud turul kauplemisele võetud rahaturuinstrumendid, krediidasutuste hoiused või võlakirja- või muud finantsindeksid, intressimäärad, valuuta või valuutakursid või mille hind sõltub otseselt või kaudselt eelnimetatust. Kvalifitseeritud fondideks arvatakse fondid, mille vara investeeritakse peamiselt krediidasutuste hoiustesse, rahaturuinstrumentidesse või kvalifitseeritud võlakirjadesse või tuletisinstrumentidesse.

Kokku kuni 10% Konservatiivse Pensionifondi varast võidakse investeerida ka eelnimetatud tingimustele mittevastavatesse võlakirjadesse, rahaturuinstrumentidesse, tuletisinstrumentidesse ja fondidesse, samuti muudesse tingimustega lubatud varaklassidesse ja finantsinstrumentidesse, nagu aktsiad, väärismetallid ja kinnisasjad.

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

Fondi investeringuid tehakse globaalselt, keskendumata konkreetsetele geograafilistele piirkondadele või tööstusharudele. Muu hulgas tehakse investeringuid ka arenevate riikide riiklike ja muude emitentide väärtpaberitesse. Konservatiivse Pensionifondi investeringutest oluline osa tehakse Euroopasse.

Fondi vara täpse jagunemise eri investeerimisobjektide vahel, seal hulgas jagunemise varaklasside, eri finantsinstrumentide, emitentide, regioonide või majandusharude ja muude taoliste omaduste või tunnuste lõikes, otsustab fondivalitseja oma ära-

<sup>2</sup> Taristuinvesteringuks peetakse fondi arvel tehtud investeringuid avalikkusele olulise taristu, sealhulgas elektrituru, teedevõrgu, vee- või küttevarete või jäätmehoolduskorralduse arendamise, haldamise või opereerimisega peamiselt tegeleva äriühingu aktsiatesse, kinnisasjadesse paigutatavate äriühingute aktsiatesse, samuti eelnimetatud äriühingute aktsiatesse investeerivate investeerimisfondide osakutesse.

<sup>3</sup> Prospekti kinnitamise seisuga on Majanduskoostöö ja Arengu Organisatsiooni (OECD ehk *Organization for Economic Co-operation and Development*) liikmesriikideks Ameerika Ühendriigid, Austraalia, Austria, Belgia, Eesti, Hispaania, Holland, Iirimaa, Iisrael, Island, Itaalia, Jaapan, Kanada, Korea, Kreeka, Leedu, Luksemburg, Läti, Mehhiko, Norra, Poola, Portugal, Prantsusmaa, Rootsi, Saksamaa, Slovakkia, Sloveenia, Soome, Suurbritannia, Šveits, Taani, Tšiili, Tšehhi, Türgi, Ungari ja Uus-Meremaa.



nägemisel juhindudes asjaomase fondi investeerimispiirangutest, riskide hajutamise nõuetest ja investeerimispoliitika põhiprintsiipidest ning lähtuvalt turuolukorrast ja fondivalitseja ootusest või nägemusest konkreetsete turgude või varaklasside suhtes ning see võib aja jooksul muutuda.

Fondi investeeringute kestusele ei ole kehtestatud piiranguid.

### 2.3 ÜLEVAADE OLULISEMATEST INVESTEERIMISE JA RISKIJUHTIMISE TEHNIKATEST

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

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

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

Valides investeerimisfondi, millesse investeerida, hinnatakse nende investeerimispõhimõtteid ja investeerimisprotsessi, sest tootlust ja riskinäitajaid ning meeskonna tööd.

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

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

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

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

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

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

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

### 2.4 INVESTEERIMISPIIRANGUD JA RISKIDE HAJUTAMISE NÕUDED

Fondi vara investeerimisel järgitakse õigusaktidega kohustuslike 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.

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

#### 2.4.1 Investeeringud väärtpaperitesse<sup>4</sup> ja rahaturuinstrumentidesse

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

Fondi vara investeeritakse peamiselt väärtpaperitesse ja rahaturuinstrumentidesse, millega kaubeldakse Euroopa Majanduspiirkonna lepinguriigi<sup>5</sup> (edaspidi lepinguriik) või Ameerika Ühendriikide, Austraalia, Jaapani, Kanada, Suurbritannia või Šveitsi väärtpaperibörsil või muul reguleeritud turul. Samuti reguleeritud turul mittekaubeldavatesse rahaturuinstrumentidesse, kui need vastavad investeerimisfondide seaduse (edaspidi IFS) § 107 lõikes 2 sätestatud tingimustele.

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

Ühe isiku emiteeritud väärtpaperite ja rahaturuinstrumentide väärtus ei tohi üldjuhul ületada 10% fondi vara väärtusest. Erandina eeltoodust võib ühe isiku emiteeritud pandikirjadesse investeerida kuni 25% ulatuses fondi vara väärtusest. Ühte konsolideerimisgruppi kuuluvate isikute emiteeritud väärtpaperitesse ja rahaturuinstrumentidesse võib kokku investeerida kuni 20% fondi vara väärtusest.

Täiendava erandina võib ühe isiku emiteeritud väärtpaperite ja rahaturuinstrumentide väärtus moodustada kuni 35% fondi vara väärtusest, kui nende emitent või tagaja on lepinguriik või lepinguriigi kohaliku omavalitsuse üksus, Ameerika Ühendriigid, Austraalia, Jaapan, Kanada, Suurbritannia, Šveits või Vene Föderatsioon või rahvusvaheline organisatsioon, millesse kuulub vähemalt üks lepinguriik.

Kui ühe isiku emiteeritud väärtpaperite, rahaturuinstrumentide ja tuletisinstrumentide väärtus moodustab fondi vara väärtusest üle 5%, ei või selliste investeeringute väärtus kokku moodustada rohkem kui 40% fondi vara väärtusest. Eelnimetatud piirangut ei kohaldata fondi vara investeerimisel IFS § 115 lõikes 5 sätestatud instrumentidesse.

#### 2.4.2 Investeeringud fondiosakutesse

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

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

Fondidesse, mis ei tegutse eurofondi või muu IFS §-s 114 nimetatud fondina ega ole võetud kauplemisele reguleeritud turul, võib investeerida kokku kuni 50% fondi vara väärtusest.

Fondivalitseja valitsetavatesse teistesse investeerimisfondidesse, seal hulgas neisse, mille investeeringuid fondivalitseja juhib edasiandmise korras, võib investeerida kokku kuni 10% fondi vara väärtusest. Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate fondivalitsejate valitsetavate investeerimisfondide osakute väärtus kokku ei või ületada 50% fondi vara väärtusest.

Fondivalitseja ei või kõigi oma valitsetavate kohustuslike pensionifondide arvel kokku omandada ega omada ühegi enda valitsetava investeerimisfondi ega fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluva teise fondivalitseja valitsetava investeerimisfondi osakutest või aktsiastest rohkem kui 20% ulatuses selle investeerimisfondi varast. Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluva fondivalitseja valitsetavatesse mitteavalikesse või kinnistesse fondidesse võib investeerida kokku kuni 10% fondi varast.

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

#### 2.4.3 Investeeringud hoiustesse

Krediitiasutuste hoiused võivad moodustada kuni 50% fondi vara väärtusest.

<sup>4</sup> Tähebndab fondi tingimustes sätestatud, hõlmates eelkõige aktsiad ja võlakirju või muid sarnaseid võlakohustusi, kuid mitte näiteks fondiosakuid ega tuletisinstrumente.

<sup>5</sup> Prospekti kinnitamise seisuga on Euroopa Majanduspiirkonna (EEA ehk *European Economic Area*) lepinguriikideks Euroopa Liidu liikmesriigid (v.a Horvaatia) ning Island, Liechtenstein ja Norra.

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

#### 2.4.4 Investeeringud tuletisinstrumentidesse

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

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

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

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

Kogu välisvaluuta avatud netopositsioon ei või moodustada rohkem kui 25% Konservatiivse Pensionifondi varast. Eelnimetatud piirangu täitmist jälgib fondivalitseja lähtuvalt fondi varasse kuuluvate instrumentide kauplemissääringust.

Kui reguleeritud turu väliselt tehtava tuletistehingu vastaspooleks on lepinguriigi krediidasutus, 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.

#### 2.4.5 Investeeringud väärismetallidesse

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

#### 2.4.6 Investeeringud kinnisasjadesse

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

Kinnisasjade, kinnisasjadesse investeeriva investeerimisfondi või äriühingu osakute, aktsiate või muude väärtpaberite väärtus kokku ei või moodustada rohkem kui 40% fondi vara väärtusest.

#### 2.4.7 Muud investeerimispiirangud

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

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

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

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

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

### 3. EELMISTE PERIOODIDE TOOTLUS

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

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

- Konservatiivse Pensionifondi keskmine tootlus eelmisel kahel, kolmel, viiel ja kümnel kalendriaastal oli vastavalt 0,39%, 0,19%, 0,18% ja 1,27% aastas.
- Optimaalse Pensionifondi keskmine tootlus eelmisel kahel, kolmel, viiel ja kümnel kalendriaastal oli vastavalt 1,75%, 1,77%, 1,16% ja 1,94% aastas.
- Progressiivse Pensionifondi keskmine tootlus eelmisel kahel, kolmel, viiel ja kümnel kalendriaastal oli vastavalt 2,37%, 2,74%, 2,43% ja 3,07% aastas.
- Energilise Pensionifondi keskmine tootlus eelmisel kahel, kolmel, viiel ja kümnel kalendriaastal oli vastavalt 6,20%, 5,90%, 4,89% ja 4,30% aastas.

Pensionifondi 100 tegevusajalugu ei ole piisav ajaloolise tootluse kuvamiseks.

Täpsemat teavet fondide eelmiste perioodide tootluse kohta saab fondivalitseja kodulehelt.

### 4. MAKSUSÜSTEEMI KIRJELDUS

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

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

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

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

#### 4.1 FONDI JA OSAKUOMANIKU TULU

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

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

#### 4.2 TULUMAKS

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

##### Maksusoodustus sissemaksete tegemisel

Residendist füüsilisele isikule makstud tasudelt kinnipeetud kohustusliku kogumispensioni maksed arvatakse isiku maksustamisperioodi tulust maha.

## Väljamaksete maksustamine

Fondist tehtud väljamaksete maksustamine sõltub nii väljamakse tegemise viisist kui ka väljamakse saaja isikust (nt kas väljamakse tegemine toimub isikule, kellel on õigusaktidest tulenevalt tekkinud õigus kohustuslikule kogumispensionile või mitte). Tulumaksuga maksustatakse nii kohustusliku kogumispensioni kindlustuslepingu (pensionilepingu) alusel kui otse fondist osakuomanikule või tema pärijatele tehtavad väljamaksed, arvestades seaduses sätestatud erisusi.

Osakute vahetamine teise kohustusliku kogumispensioni fondi osakute vastu, osakute tagasivõtmine pensionilepingu sõlmimisel või pensioni investeerimiskontole raha kandmisel, samuti osakute kandmine pärija pensionikontole, on tulumaksuvaba, kuna neil puhkudel ei tehta osakuomanikule ega pärijale väljamakseid.

### 4.3 TÄIENDAV TEAVE

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

## 5. RISKIDE KIRJELDUS

### 5.1 ÜLEVAADE RISKIDEST

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

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

#### INVESTEERIMISTEGEVUSEGA KAASNEVAD MIS TAHES RISKID KANNAB OSAKUOMANIK.

Enne osakute omandamise või võõrandamise otsuse tegemist ja sellega seotud valikuavalduse või muu kohustusliku kogumispensioni avalduse (nt vahetamise avaldus) esitamist palume hoolikalt tutvuda prospekti, tingimuste, finantsaruannete, investeeringute aruannetega ning muude fondivalitseja kodulehel asjaomase fondi kohta avaldatud andmete ja dokumentidega. Samuti soovime fondi käekaiku ja fondi kohta avaldatavat teavet jälgida kogu investeeringu hoidmise perioodil.

#### 5.1.1 Investeerimistegevusega kaasnevad riskid

Riskid, millega tuleb investeeringu tegemisel fondi tingimata arvestada, on alljärgnevad.

- Tururisk on risk, et fondi investeeringute väärtus võib vastaval väärtpaberiturul toimuvate ebasoodsate sündmuste tõttu oluliselt väheneda. Ebasoodsaid hinnaliikumisi võivad põhjustada näiteks vastava riigi (või piirkonna) halvad majandusnäitajad, ebastabiilne poliitiline ja sotsiaalne keskkond jne. Tururiski hulka liigitatakse aktsia-, intressi- ja valuutakursirisk.
- Aktsiarisk on risk, et aktsiariskiga instrumentide (aktsiate, aktsiafondide või muude aktsiatega sarnaste instrumentide) väärtus võib oluliselt väheneda seoses ebasoodsate muutustega aktsiaturul.
- Intressirisk on risk, et investeeringute hulka kuuluvate võlaväärtpaberite väärtus langeb üldise intressitaseme tõustes.
- Valuutakursirisk on risk, et investeeringute väärtus väheneb tulenevalt valuutakursi ebasoodsast muutumisest fondi baasvääringu suhtes.
- Krediidirisk on risk, et väärtpaberi emitent ei täida endale võetud rahalisi kohustusi õigeaegselt, täidab neid osaliselt või ei täida üldse.
- Likviidsusrisk on risk, et väärtpabereid ei õnnestu müüa õiglase hinnaga, sest turul puudub piisav ostuhuvi.

- Poliitiline risk on risk, et riigis või piirkonnas, mille emitentide väärtpaperitesse 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 kokkulepitud rahasummat või vastavat kogust väärtpapereid, kuigi lepinguline kohustus tema vastu on juba täidetud. Arveldussüsteemiriski minimeerimiseks eelistatakse organiseeritud turge, mis toimivad põhimõttel „tehing makse vastu“ või kasutatakse makseagendi teenust.
- Depoorisk on deponooriumi hoitava vara kadumise või hävimise risk tema maksejõuetuse, pankroti, hooletuse või tahtliku teo tõttu.

### 5.1.2 Tuletisinstrumentidega seotud riskid

Fondi investeerimisesmärkide 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 tagatisi.

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

## 5.2 FONDI RISKIPROFIIL

### 5.2.1 Ülevaade olulisematest riskidest

Kuna Optimaalse, Progressiivse, Energilise Pensionifondi ja Pensionifondi 100 vara võib olulises (vastavalt kuni 25%, kuni 50%, kuni 75% ja kuni 100%) ulatuses olla investeeritud aktsiatesse, aktsiafondidesse ja muudesse aktsiatega sarnastesse instrumentidesse, on nimetatud fondidega seotud tavalisest kõrgem aktsiarisk.

Konservatiivsele ja Optimaalsele Pensionifondile on omane tavapärasest suurem intressirisk ja krediidirisk, kuna nimetatud fondide vara investeeritakse peamiselt võlainstrumentidesse nagu võlakirjad ja rahaturuinstrumentid.

Oluline osa fondi varast võib olla investeeritud baasvääringust erinevas vääringus, mistõttu võib kõigi fondide puhasväärtust olulisel määral mõjutada valuutakurside järsk muutumine ehk fondidele on omane tavapärasest suurem valuutakursirisk.

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

Lisaks tavapärasele investeerimisriskidele, tuleb osakuomanikul arvestada võimalusega, et fondi tegevuses lelavad aset sündmused, millel võib samuti olla oluline mõju osakuomaniku investeringule fondis. Näiteks võidakse tingimustes ja õigusaktides sätestatud tingimustel ja korras peatada osakute väljalase või tagasivõtmine, fond võidakse ühendada teise kohustusliku pensionifondiga või likvideerida. Samuti võidakse tingimustesse teha olulisi muudatusi, seal hulgas fondi investeerimispoliitika,

osakutega seotud õiguste ja fondi või osakuomaniku arvel makstavate tasude ja kulutustega seotud küsimustes. Mitmed nimetatud sündmustest võivad toimuda etteteatamiseta ja tulla seetõttu osakuomanikule ootamatult või ebasoodsal ajahetkel või tingimustel.

### 5.2.2 Fondi riskikategooria

Fondivalitseja klassifitseerib valitsetavad investeerimisfondid lähtuvalt Euroopa finantsturu regulaatori eurofondide rakendusjuhendis CESR/10-673 kirjeldatud meetodikast, mille kohaselt jaotatakse fondid riski- ja tootluskategooriatesse (edaspidi riskikategooria) 1 kuni 7<sup>6</sup> (edaspidi KIID riskiskaala). Klassifitseerimise aluseks on fondi osaku puhasväärtuse viimase viie aasta igapäevaste tootluste alusel arvutatud annualiseeritud standardhälve (fondi volatiilsus). Ebapiisava tegevusajaloo korral pikendatakse tootluste ajalugu fondi portfelli jaotust kajastavate turuindeksite tootluste abil.

#### Konservatiivne Pensionifond

Konservatiivne Pensionifond on madala riskitasemega fond, mille varast enamik investeeritakse madala krediidiriskiga võlainstrumentidesse ja krediidasutuste hoiustesse. Kuigi Konservatiivne Pensionifond võib investeerida olulise osa oma varast baasvääringust erineva vääringuga väärtpaberitesse, on enamik Konservatiivse Pensionifondi varast üldjuhul investeeritud eurodes või euroga seotud valuutades kaubeldavatesse instrumentidesse. Konservatiivne Pensionifond kuulub KIID riskiskaalal riskikategooriasse 2.

#### Optimaalne Pensionifond

Optimaalne Pensionifond on madala riskitasemega fond, mille varast enamik investeeritakse madala krediidiriskiga võlainstrumentidesse ja krediidasutuste hoiustesse. Optimaalne Pensionifond võib investeerida kuni 25% varast aktsiariski kandvatesse instrumentidesse. Optimaalne Pensionifond kuulub KIID riskiskaalal riskikategooriasse 3.

#### Progressiivne Pensionifond

Progressiivne Pensionifond on keskmise riskitasemega fond, mis sisaldab tasakaalustatult peamisi varaklasse nagu aktsiad ja võlakirjad. Progressiivne Pensionifond kuulub KIID riskiskaalal riskikategooriasse 4.

#### Energiline Pensionifond

Energiline Pensionifond on keskmise riskitasemega fond, milles aktsiariskiga instrumentide osakaal fondi varas võib küündida 75%-ni. Energiline Pensionifond kuulub KIID riskiskaalal riskikategooriasse 5.

#### Pensionifond 100

Pensionifond 100 on kõrge riskitasemega fond, milles aktsiariskiga instrumentide osakaal fondi varas võib küündida 100%-ni. Pensionifond 100 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 väärtpaberite omaduste ja nendega seotud riskide kohta on kättesaadav SEB kodulehelt aadressil [www.seb.ee/investorkaitse](http://www.seb.ee/investorkaitse).

### 5.2.3 Tüüpinvestori kirjeldus

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

Kõik fondid on suunatud Eesti residentist füüsilisest isikust investorile ega eelda eelnevat investeerimiskogemust.

Konservatiivne Pensionifond sobib eelkõige madala riskitaluvusega investorile, kelle jaoks on eelkõige oluline kogunenud pensionivara väärtuse väike kõikumine kogumisperioodi vältel. Soovituslik kogumisperiood on kuni kolm aastat.

<sup>6</sup> Kasutatav skaala ulatub riskikategooriast 1 riskikategooriani 7, kusjuures fondi riskitase on seda kõrgem, mida suurem on riskikategooria. NB! Madalaim riskikategooria 1 ei tähenda riskivaba investeringut.

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

Progressiivne Pensionifond sobib eelkõige keskmise riskitaluvusega investorile, kes on valmis kogumisperioodi vältel taluma keskmist pensionivara väärtuse kõikumist. Soovituslik kogumisperiood on enam kui kolm aastat.

Energiline Pensionifond sobib eelkõige keskmise riskitaluvusega investorile, kes on valmis kogumisperioodi vältel taluma suuremat pensionivara väärtuse kõikumist. Soovituslik kogumisperiood on enam kui viis aastat.

Pensionifond 100 sobib eelkõige kõrge riskitaluvusega investorile, kes on valmis kogumisperioodi vältel taluma pensionivara väärtuse kõikumist suures ulatuses. Soovituslik kogumisperiood on enam kui viis aastat.

## 6. TEAVE OSAKUTE KOHTA

### 6.1 FONDI OSAK

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

Kõigil fondidel on ühte liiki osakud, igaüks nimiväärtusega 0,64 eurot.

Osak on jagatav. Osaku jagamise tulemusena tekkiv murdosak näidatakse täpsusega kolm kohta pärast koma. Ümardamine toimub järgmiste reeglite järgi: arvud XXX,XXX0 kuni XXX,XXX4 ümardatakse allapoole arvuks XXX,XXX ja arvud XXX,XXX5 kuni XXX,XXX9 ümardatakse ülespoole arvuks XXX,XX(X+1). Murdosak annab selle omanikule täisosakuga samad õigused, arvestades murdosaku proportsiooni täisosakusse. Osakuomaniku pensionikontole 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.

### 6.2 FONDI VARA JA OSAKU PUHASVÄÄRTUSE MÄÄRAMINE

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

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

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

## 7. OSAKUTE VÄLJALASE, TAGASIVÕTMINE JA VAHETAMINE

### 7.1 OSAKUTE VÄLJALASE

#### 7.1.1 Üldsätted

Kohustusliku kogumispensioniga liitunud isikul tuleb kohustusliku kogumispensioniga kogumiseks fondi ning fondi osakute omandamiseks esitada fondi kasuks valikuavaldus (edaspidi valikuavaldus). Kohustusliku kogumispensioniga liitunud isiku



omandatavad fondi osakud registreeritakse tema registris avatud pensionikontol, mis avatakse talle vajadusel valikuavalduse esmakordse esitamisel. Valikuavaldust saab esitada SEB Panga või muu registri kontohalduri kaudu. Registri kontohaldurite loetelu on avaldatud registripidaja kodulehel <http://www.pensionikeskus.ee/eesti-pensionisustem/as-pensionikeskus/kontohaldurite-nimekiri/>.

Fondi kasuks valikuavalduse esitamise või sissemaksete tegemisega fondi kinnitab osakuomanik, et ta on prospekti ja fondi tingimustega vajalikul määral tutvunud, nendega nõus ja kohustub neid järgima.

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

#### 7.1.2 Osakute väljalaske käik

Osakute väljalaset korraldatakse kogumispensionide seaduses (edaspidi KoPS) ja selle alusel antud õigusaktides sätestatud tingimustel ja korras. Seaduses sätestatud isik (tavaliselt tööandja) peab kohustusliku kogumispensioniga liitunud isikule makstavatelt ja õigusaktidega ettenähtud tasudelt ning kannab selle Maksu- ja Tolliametile. Maksu- ja Tolliamet kontrollib kinnipeetud makse korrektsust ja edastab registripidajalt kohustusliku kogumispensioniga liitunute kohta saadud teabe alusel korrektsed maksed ning õigusaktidega ettenähtud täiendava sissemakse summad ja andmed eelnimetatud summade kohta registripidajale.

Registripidaja kannab laekunud makse fondi ja registreerib väljalastavad osakud vastava isiku (osakuomaniku) pensionikontol. Osakuomanikule väljalastavate osakute arv saadakse, kui osakuomaniku kasuks Maksu- ja Tolliametilt laekunud makse jagatakse asjakohase väljalaskehinnaga (s.o osaku puhasväärtusega registreerimispäeval<sup>7</sup>). Kui sissemakse eest ei ole võimalik omandada täisarvu osakuid, kantakse osakuomaniku pensionikontole vastav murdosak. Osakuomaniku pensionikontol registreeritud murdosakud liidetakse. Andmed summa kohta, mis jääb osakute kandmisel pensionikontole ümardamise tulemusel üle, kantakse osakuomaniku pensionikontole ja ülejääk võetakse arvesse järgnevate maksete laekumisel. Osakute väljalaskmisel ei võeta tasu fondi sissemakse tegemise, osaku väljalaskmise ja sellega seotud tegevuse eest, kui õigusaktidest ei tulene teisiti.

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

#### 7.1.3 Sissemaksete peatamine

Osakuomanikul on õigus peatada kohustusliku kogumispensionide makset (sh edasised sissemaksed fondi kui tal on kehtiv valikuavaldus fondi kasuks), kui ta esitab kontohaldurile või registripidajale kohustusliku kogumispensionide makse tasumisest vabastamise avalduse.

Kohustusliku kogumispensionide makset (sh edasised sissemaksed fondi) peatuvad ka raha ühekordse väljavõtmisega kohustuslikust kogumispensionist vastavalt KoPS §-le 43<sup>1</sup>.

Isik võib taasalustada kohustusliku kogumispensionide makseid kümne aasta möödumisel makse tasumise lõppemisest arvates, esitades selleks kohustusliku kogumispensionide makse tasumise avalduse.

#### 7.1.4 Osakute väljalaske peatamine

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

Osakute väljalaskmise peatamisest ja selle põhjustest peab fondivalitseja viivitamata teavitama Finantsinspektsiooni. Lisaks avaldab fondivalitseja viivitamata teate väljalaske peatamisest oma veebilehel.

<sup>7</sup> Registreerimispäevaks on KoPS § 18 lõikes 1 nimetatud summade ja kohustusliku kogumispensioniga liitunud isikute eest ülekantavate summade kohta maksuhalduri koostatud nimekirja kantud andmete registripidajale laekumise päev või sellele järgnev tööpäev.

Finantsinspeksioon 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.

Osakute väljalaskmise peatamise korral säilitab registripidaja nende osakute omandamiseks laekunud vahendid oma pangakontol.

## 7.2 OSAKUTE TAGASIVÕTMINE

### 7.2.1 Üldsätted

Fondist tehakse väljamakseid üldjuhul seoses kohustusliku kogumispensioni saamisega. Osakuomanikul on õigus kohustuslikule kogumispensionile kui tal on riikliku pensionikindlustuse seaduses sätestatud vanaduspensioniiikka jõudmiseni jäänud viis aastat või juhul kui tal on tuvastatud puuduv töövõime.

Kogumispensioni saamiseks on osakuomanikul õigus:

- sõlmida kindlustusandjaga pensionileping vastavalt tingimustele ning kehtivatele õigusaktidele;
- leppida fondivalitsejaga kokku fondipension;
- taotleda fondist ühekordset väljamakset; või
- leppida kokku väljamaksetes muul õigusaktides lubatud viisil.

Osakuomanikul, kellel ei ole veel õigust kohustuslikule kogumispensionile, on igal ajal õigus nõuda kõigi talle kuuluvate kohustuslike pensionifondide osakute tagasivõtmist ning neile vastava summa ja kõigil pensioni investeerimiskontodel oleva raha väljamaksmist (kogumispensionist väljumine).

### 7.2.2 Pensionileping

Pensionileping on osakuomaniku ja kindlustusandja vahel sõlmitud kohustusliku kogumispensioni kindlustusleping, mille alusel kindlustusandja kohustub tegema lepingus kokkulepitud tingimustel ja korras lepingu sõlminud osakuomanikule (kindlustusvõtja) pensionimakseid ning kindlustusvõtja kohustub tasuma kindlustusandjale kindlustusmakse. Pensionilepingu alusel tehakse pensionimakseid kindlustusvõtja surmani (eluaegne pensionileping) või lepingus kokkulepitud tähtpäevani (tähtjalgeline pensionileping).

Pensionilepingu sõlmimiseks esitab kindlustusvõtja avalduse tema valitud kindlustusandjale.

Kui kindlustusvõtja ei ole määranud teisiti, võetakse pensionilepingu sõlmimisel tagasi kõik kindlustusvõtjale kuuluvad kohustuslike pensionifondide osakud ning nende tagasivõtmishindade summa ja kindlustusvõtja kõigil pensioni investeerimiskontodel oleva summa eest tehakse ühekordne kindlustusmakse kindlustusvõtja valitud kindlustusandjale. Osakute tagasivõtmisel pensionilepingu sõlmimiseks osakuomanikule väljamakseid ei tehta.

Osakute tagasivõtmise ning neile vastava summa ja pensioni investeerimiskontodel oleva raha kandmise kindlustusandjale korraldab registripidaja.

Kui kindlustusvõtja pensionikontol on pärast pensionilepingu sõlmimist pensionifondide osakuid või pensioni investeerimiskontol raha, on tal nende osakute või pensioni investeerimiskontol oleva raha kasutamiseks kõik tavapärased õigused (vt p 7.2.1), sh õigus kasutada osakuid ja pensioni investeerimiskontol olevat raha täiendava kindlustusmakse tasumiseks.

### 7.2.3 Fondipension

Osakuomanik võib kohustusliku kogumispensioni saamiseks kasutada fondipensioni ehk osakuomaniku ja fondivalitseja vahel kokku lepitud kava, mille alusel tehakse osakuomanikule perioodilisi väljamakseid pensionifondist kuni fondipensioni lõppemiseni. Fondipension hõlmab kõiki pensionifonde, mille osakuid osakuomanik omab.

Osakuomanikule fondipensioni väljamakse tegemisel võetakse ettenähtud arv osakuid tagasi ning nende tagasivõtmishindade summa eest tehakse väljamakse. Osakute tagasivõtmise ja osakuomanikule väljamakse tegemise korraldab registripidaja.

### 7.2.4 Ühekordne väljamakse fondist

Osakuomanikul, kellel on õigus kohustuslikule kogumispensionile, on õigus nõuda kõigi osakute tagasivõtmist ning nende tagasivõtmishindade summa korraga väljamaksmist.

Kui osakuomanik omandab pärast ühekordse väljamakse avalduse esitamist, kuid enne ühekordse väljamakse tegemist, täiendavalt osakuid, võetakse kõik osakuomanikule kuuluvad osakud tagasi ja tehakse ühekordne väljamakse. Pärast ühekordse väljamakse saamist omandatud osakute tagasivõtmiseks on osakuomanikel nende osakute kõik tavapärased õigused (vt p 7.2.1).

#### 7.2.5 Kohustuslikust kogumispensionist väljumine

Osakuomanikul, kellel ei ole veel õigust kohustuslikule kogumispensionile, on igal ajal õigus kohustuslikust kogumispensionist väljuda, esitades selleks kontohaldurile või registripidajale raha väljavõtmise avalduse. Avalduse täitmiseks võetakse tagasi osakuomanikule kuuluvate kõigi kohustuslike pensionifondide osakud ning neile vastava summa ja kõigil osakuomaniku pensioni investeerimiskontodel olev raha makstakse talle välja.

Raha väljavõtmisega lõpetab isik kohustusliku kogumispensioni maksete tegemise, st väljub kohustuslikust kogumispensionist. Maksete tegemine lõpeb väljamakse tegemisele eelnenud kuu lõpu seisuga.

Kohustuslikust kogumispensionist väljumise õigust saab isik kasutada kuni kaks korda.

Isik võib siiski taasalustada kohustusliku kogumispensioni makseid kümne aasta möödumisel makse tasumise lõppemisest arvates, esitades selleks kohustusliku kogumispensioni makse tasumise avalduse.

Pensionifondide osakud võetakse tagasi ning neile vastav summa ja pensioni investeerimiskontodel olev raha makstakse välja jaanuaris, mais või septembris. Väljamakse tehakse hiljemalt:

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

Isik võib oma raha väljamakse avalduse tagasi võtta. Raha väljavõtmise avalduse, mis on esitatud hiljemalt 31. märtsil, võib isik tagasi võtta kuni 31. juulini, avalduse, mis on esitatud hiljemalt 31. juulil, võib isik tagasi võtta kuni 30. novembrini ja avalduse, mis on esitatud hiljemalt 30. novembril, võib isik tagasi võtta kuni 31. märtsini.

**NB!** Soovitame osakuomanikel, kellel ei ole veel õigust kohustuslikule kogumispensionile, hoolega kaaluda oma võimalikku soovi ühekordse väljamakse saamiseks ning kohustuslikust kogumispensionist väljumiseks. Seejuures soovitame arvestada vähemalt järgmiste asjaoludega:

- prognooside kohaselt vähendab kohustuslikust kogumispensionist väljumine isiku poolt pensionieas saadavat pensioni;
- väljamakse saamisel enne kohustusliku kogumispensioni õiguse tekkimist tuleb tasuda tulumaks 20% (kui ei esine seaduses sätestatud välistusi);
- kohustusliku kogumispensioniga saab taasliituda alles kümne aasta möödudes väljamakse saamisest ja seega lõpevad vähemalt kümneks aastaks ka riigipoolsed 4% kohustusliku kogumispensioni maksed isiku isiklikule kontole;
- väljamakse avalduse esitamisele ja väljamakse tegemise vahele jääb ligi 5-kuuline „ooteaeg“, mille jooksul võib ebasoodsate turuliikumiste tõttu väheneda oodatava väljamakse suurus.

#### 7.2.6 Pärimisega seotud väljamaksed

Osakuomaniku surma korral lähevad osakud üle pärijale. Pärijal on õigus kanda päritud osakud oma pensionikontole või nõuda päritud osakute tagasivõtmist esitades registripidajale kontohalduri vahendusel vastava avalduse.

#### 7.2.7 Osakute tagasivõtmise tingimused

Osak võetakse tagasi tagasivõtmishinnaga. Osaku tagasivõtmishinnaks on väljamakse päevale eelneva arvelduspäeva kohta määratud osaku puhasväärtus. Osakuomanikule osakute tagasivõtmise tulemusena väljamakstav või kindlustusandjale ülekantav summa saadakse tagasi võetavate osakute arvu korrutamisel tagasivõtmishinnaga.

### 7.2.8 Osakute tagasivõtmise peatamine

Fondivalitseja peab peatama osakute tagasivõtmise, kui raha väljamaksmine fondist kahjustaks oluliselt osakuomanike huve või fondi korrapärasest valitsemist. Fondivalitseja võib peatada osakute tagasivõtmise, kui fondi arvelduskontodel olevast rahast ei piisa osakute tagasivõtmishinna väljamaksmiseks, fondi väärtpabereid või muud vara ei ole võimalik viivitamata müüa või fondi vara puhasväärtuse kindlaksmääramine on takistatud.

Osakute tagasivõtmise peatamiseks taotleb fondivalitseja Finantsinspeksiioonilt vastava loa. Luba ei ole vaja taotleda, kui osakute tagasivõtmine peatatakse seoses kauplemise peatamisega väärtpaberiturgudel või lühiajaliselt muu kiireloomulise vajaduse korral, kui fondivalitseja hinnangul kahjustaks osakute tagasivõtmine osakuomanike üldisi huve. Osakute tagasivõtmise võib peatada kuni kolmeks kuuks. Osakute tagasivõtmise peatamise tähtaega võib pikendada Finantsinspeksiiooni nõusolekul.

Finantsinspeksiioon võib oma ettekirjutusega kohustada fondivalitsejat osakute tagasivõtmist peatama, kui on kahtlus, et osakute tagasivõtmise kohta õigusaktides sätestatud nõudeid on rikutud, või kui on sellise rikkumise oht või osakute tagasivõtmise peatamine on muudel põhjustel vajalik osakuomanike õigustatud huvide kaitseks.

Osakute tagasivõtmise peatamise kohta avaldab fondivalitseja viivitamata teate oma veebilehel.

Ajal, mil osakute tagasivõtmine on peatatud, võib osakuid välja lasta üksnes fondivalitsejale ning osakuomanikule tekitatud kahju hüvitamiseks.

### 7.3 OSAKUTE VAHETAMINE

Osakuomanikul on õigus vahetada osakuid teise kohustusliku pensionifondi osakute vastu, samuti kanda osakute tagasivõtmisel saadud summa oma pensioni investeerimiskontole või omandada oma pensioni investeerimiskontol oleva raha eest fondi osakuid (kõik edaspidi vahetustehingud).

Osakuomanik võib vahetustehinguga vahetada kõik talle kuuluvad osakud või osa nendest. Osakute vahetamisel ega osakute tagasivõtmisel saadud summa kandmisel pensioni investeerimiskontole osakuomanikule väljamakseid ei tehta. Osakute vahetamiseks peab osakuomanik esitama registri kontohaldurile avalduse.

Osakuomanikul on õigus vahetada osakuid teise kohustusliku pensionifondi osakute vastu või kanda osakute tagasivõtmisel saadud summa oma pensioni investeerimiskontole kolm korda aastas. Vastavaid vahetustehinguid tehakse 1. jaanuarile ja 1. maile järgneval esimesel tööpäeval ning 1. septembril<sup>8</sup> või sellele järgneval esimesel tööpäeval, kui 1. september ei ole tööpäev.

Nõuetele vastav vahetamise avaldus peab olema esitatud ja avalduses märgitud andmed registripidajale laekunud hiljemalt:

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

Vahetustehinguid oma pensioni investeerimiskontol oleva raha eest fondi osakute omandamiseks saab isik teha igal ajal.

Vahetustehingu tulemusel (i) omandab osakuomanik fondi osakute tagasivõtmisel saadud summa või pensioni investeerimiskontol olnud summa eest vastava arvu valitud pensionifondi osakuid, tasudes viimaste eest sama päeva puhasväärtuse ulatuses või (ii) laekub isiku pensioni investeerimiskontole pensionifondi osakute tagasivõtmisel saadud summa. Vahetustehingud, millega kaasneb pensionifondi osakute omandamine või tagasivõtmine, korraldab registripidaja koos vastava pensionifondi deponooriumiga. Vahetustehingud, millega kaasnevad pensioni investeerimiskontoga seotud kanded, korraldab registripidaja koos krediidasutusega, kus pensioni investeerimiskonto avatud on.

Vahetustehing ei muuda pensionifondi ega pensioni investeerimiskontot, kuhu isiku kohustusliku kogumispensioni maksed laekuvad või peaksid laekuma. Kui osakuomanik soovib seoses vahetustehinguga suunata edasised kohustusliku kogumispensioni maksed teise pensionifondi või pensioni investeerimiskontole, tuleb tal selleks samaaegselt vahetamise avaldusega esitada ka uus valikuavaldus.

---

<sup>8</sup> Avaldusi osakute tagasivõtmisel saadud summa kandmiseks pensioni investeerimiskontole saab esitada hakata alates 2021. aasta 1. aprillist.

## 7.4 SISSEMAKSETE ÜMBERSUUNAMINE

Osakuomanikul on igal ajal õigus suunata edasised kohustusliku kogumispensioni maksed teise kohustuslikku pensionifondi või pensioni investeerimiskontole<sup>9</sup>, esitades kontohaldurile või registripidajale asjakohase uue valikuavalduse. Registripidaja teostab soovitud muudatuse viivitamata, kuid mitte hiljem kui kolmandal tööpäeval valikuavalduse vastuvõtmisest.

Kui osakuomanik ei esita samaaegselt sissemaksete ümbersuunamisega avaldust vahetustehingu tegemiseks, jäävad seni omandatud osakud pensionikontole või seni kogunenud raha pensioni investeerimiskontole.

## 8. TASUD JA KULUD

### 8.1 OSAKUTE VÄLJALASKEL JA TAGASIVÕTMISEL MAKSTAVAD TASUD

Osakute väljalaskmisel või tagasivõtmisel ei võeta väljalaske- ega tagasivõtmistasu.

Osakuomaniku kanda võivad siiski jääda muud võimalikud teenustasud, mis kaasnevad valikuavalduse esitamise, või fondist tehtavate väljamaksetega, näiteks valikuavalduse esitamise eest võetav tasu, pensionilepingu sõlmimise tasu jms tasud, juhul kui need on õigusaktidega lubatud ja vastava teenuseosutaja poolt kehtestatud.

### 8.2 FONDI ARVEL MAKSTAVAD TASUD

#### 8.2.1 Valitsemistasu

Fondi arvel makstakse fondivalitsejale igakuist valitsemistasu, mille baasmääraks on Konservatiivse Pensionifondi puhul 0,39% ja ülejäänud fondide puhul 1,2% aastas 365-päevase aasta baasil vastava fondi vara väärtusest, millest on maha arvatud nõuded selle fondi vastu<sup>10</sup>.

Fondivalitseja ei võta fondi valitsemiselt edukustasu.

Fondi valitsemistasu baasmäär tuleb vastavalt õigusaktides sätestatule vähendada, kui see on prospekti kohaselt suurem 0,4%. Valitsemistasu baasmäär vähendamiseks leitakse üks kord kalendriaastas kordaja lähtudes fondivalitseja valitsetavate nende kohustuslike pensionifondide vara väärtuse summast, mille valitsemistasu baasmäär on suurem kui 0,4%. Kordaja arvutamise täpsem meetodika on sätestatud seaduses.

Valitsemistasu efektiivne määr avaldatakse fondivalitseja kodulehel.

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

#### 8.2.2 Fondi valitsemisega otseselt seotud kulud

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

#### 8.2.3 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.

<sup>9</sup> Kohustusliku kogumispensioni maksete suunamiseks pensioni investeerimiskontole saab valikuavaldust esitada ja sissemakseid pensioni investeerimiskontole teha alates 2021. aasta 1. septembrist.

<sup>10</sup> Nõuded fondi vastu ei sisalda tasu arvestuse päeva valitsemistasu.

#### 8.2.4 Fondi arvel makstavate kulude piirmäär

Majandusaasta jooksul vastava fondi arvel makstavad tasud ja muud kulutused, välja arvatud likvideerimiskulud, ei või kokku ületada Konservatiivse Pensionifondi puhul 1%, Optimaalse Pensionifondi puhul 1,5%, Progressiivse Pensionifondi ja Energiilise Pensionifondi ning Pensionifondi 100 puhul 2% 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 depootasu, registripidajale makstav registritasu, osamaksud Tagatisfondi pensionikaitse osafondi ning fondi aruannete auditeerimisega ja fondi puudutava teabe avaldamisega seotud kulud kannab fondivalitseja oma arvel.

Depositooriumile makstava depootasu aastaseks määraks on kõigi fondide puhul 0,055% (millele õigusaktidega ettenähtud juhtudel lisandub käibemaks). Olenemata fondi mahust, ei või depootasu olla väiksem kui 190 eurot kalendrikuus. Depootasu arvestatakse 365-päevase aasta baasil fondi vara igapäevasest väärtusest, millest on maha arvatud nõuded fondi vastu<sup>11</sup>.

### 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 tagasimaksud

Juhul kui fondivalitseja investeerib fondi vara mõnda investeerimisfondi mille fondivalitsejana ta ise tegutseb, on kohustatud fondi arvel fondivalitseja teise investeerimisfondi osakutesse tehtud investeeringutelt saadud valitsemistasu või muud tasud tagastama täies ulatuses asjaomasesse fondi.

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 tagasimaksud täies ulatuses asjaomasesse fondi.

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

#### 8.4.2 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 fondide ja osakuomanike huvidest. Kui huvide konflikti ei õnnestu mõistlikult vältida ega fondi ja osakuomanike huvidest lähtuvalt lahendada, avalikustab fondivalitseja sellekohase teabe prospektis või oma kodulehel.

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

---

11 Nõuded fondi vastu ei sisalda tasu arvestuse päeva valitsemistasu.

## 9. FONDI PUUDUTAVA TEABE AVALDAMINE

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

1. tingimused;
2. prospekt;
3. põhiteave;
4. viimane majandusaasta aruanne;
5. viimane investeringute aruanne;
6. puhasväärtuse määramise kord;
7. andmed kehtivate valitsemis- ja depootasu määrade kohta;
8. andmed fondivalitseja osaluse suuruse kohta fondis;
9. 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 fondivalitseja kodulehel hiljemalt neli kuud pärast majandusaasta lõppu. Osakuomaniku või osakute omandaja nõudmisel väljastatakse talle fondivalitseja asukohas tasuta ärakiri fondi viimast aastaruandest, tingimustest, prospektist, põhiteabest või fondi investeringute aruandest.

Fondi osaku puhasväärtus ning osaku väljalaske- ja tagasivõtmishind avaldatakse fondivalitseja kodulehel 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 fondivalitseja kodulehel.

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 asjaomane 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 maksatavate tasude või kulude piirmäära alandamine.

Fondivalitseja avaldab muudetud tingimused koos asjakohase teatega tingimuste muutmise kohta oma veebilehel. Muudatused, mis tuleb Finantsinspeksiooniga kooskõlastada, jõustuvad 1. jaanuarile või 1. maille järgneval tööpäeval või 1. septembril või sellele järgneval tööpäeval (kui 1. september pole tööpäev), kuid mitte enne 100 kalendripäeva möödumist vastava teate avaldamisest. 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 fondivalitseja kodulehel. Prospekti olulise muutmise korral avaldatakse prospekti muutmise kohta fondivalitseja kodulehel eraldi teade. Prospekti muudatused jõustuvad sel juhul teate avaldamisele järgneval 1. jaanuaril, 1. mail või 1. septembril, kuid mitte enne 100 kalendripäeva möödumist teate avaldamisest.

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 deponitorium, kui fondi valitsemine on õigusaktides sätestatud põhjustel üle läinud deponitoriumile. Fondi likvideerimise võib otsustada üksnes juhul, kui fondi valitsemise üleandmine teisele fondivalitsejale IFS-s sätestatud korras ei ole olnud võimalik.

Fondi likvideerimiseks peab fondi likvideerija taotlema Finantsinspeksioonilt sellekohase loa. Viivitamata pärast likvideerimisloa andmise otsusest teadasaamist avaldatakse fondivalitseja kodulehel teade fondi likvideerimise kohta.

Fondi likvideerimisel võõrandab likvideerija võimalikult kiiresti ja osakuomanike huvisid järgides fondi vara, nõuab sisse fondi võlad ja rahuldab fondi võlausaldajate nõuded. Fondi likvideerimise käigus võib fondi arvel teha üksnes tehinguid, mis on vajalikud fondi likvideerimiseks. Likvideerimisel vara võõrandamisest saadud vahendeid võib paigutada rahaturuinstrumentidesse või krediidiasutuse hoiustesse, millesse on lubatud investeerida eurofondidel. Tehinguid tuletisinstrumentidega võib teha üksnes vara väärtuse kõikumisest tulenevate riskide maandamiseks.

Pärast kõigi likvideerimistoimingute tegemist kinnitab likvideerija fondi lõppbilansi ja vara jaotamise kava ning avaldab seejärel fondivalitseja kodulehel viivitamata teate jaotamisele kuuluva vara jaotamise kohta.

Fondi vara jaotamisele fondi likvideerimisel kohaldatakse KoPS-s sätestatut.

### 11.2 FONDI ÜHINEMINE

Fond võib ühineda üksnes teise kohustusliku pensionifondiga, kui ühendataval ja ühendaval pensionifondil on sarnane investeerimispoliitika, arvestades IFS-s sätestatut.

Ühinemisotsuse teeb fondivalitseja juhatus. Fondi ühinemiseks peab fondivalitseja taotlema Finantsinspeksioonilt loa. Viivitamata pärast ühinemisloa saamist avalikustatakse fondivalitseja kodulehel teade fondi ühinemise kohta. Lisaks esitatakse fondi osakuomanikele fondi ühinemise asjaolude kohta ühinemise teabe, mis võimaldab osakuomanikel hinnata ühinemise mõju ja osakute tagasivõtmise või vahetamise õiguse kasutamise vajadust. Ühinemise teave esitatakse investoritele hiljemalt 100 kalendripäeva enne kohustusliku pensionifondi ühinemise jõustumise kuupäeva.

### 11.3 FONDI JAGUNEMINE VÕI ÜMBERKUJUNDAMINE

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

## 12. FONDIVALITSEJA

### 12.1 ÜLDANDMED

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

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

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

Fondivalitseja tegevuse üle teostab järelevalvet Finantsinspeksioon.



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

## 12.2 FONDIVALITSEJA NÕUKOGU

Fondivalitseja nõukogu on kolmeliikmeline järgmises koosseisus:

- Allan Parik – nõukogu esimees, SEB Panga juhatuse esimees;
- Arnolds Culkstens – *SEB 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:

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

## 12.4 FONDIVALITSEJA VALITSETAVAD TEISED INVESTEERIMISFONDID

### 12.4.1 II samba pensionifondid (passiivse investeerimisstrateegiaga)

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

### 12.4.2 III samba pensionifondid

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 vara investeeritakse kuni 100% ulatuses aktsiariski kandvatesse väärtpaperitesse.

## 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 <http://www.seb.ee/varahaldus-tasustamine>. Osakuomaniku taotluse korral tehakse tasustamise põhimõtete täielik kirjeldus tasuta kättesaadavaks paberil.

# 13. FONDIVALITSEJA ÜLESANNETE EDASIANDMINE

## 13.1 ÜLDTEAVE

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

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

1. investeerimisotsuste tegemine fondi vara paigutamisel ning sellega tehingute tegemisel;

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

### 13.2 FONDIVALITSEJA EDASIA NTUD TEGEVUSED

SEB Pangale on kõigi fondide 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 kõigi fondide 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/kindlustus/elukindlustus](http://www.seb.ee/kindlustus/elukindlustus).

*SEB Investment Management AB*-le on edasi antud Progressiivse Pensionifondi globaalse aktsiaosa investeerimise otseinvesteringute kaudu, vastavalt fondivalitseja määratud allokatsioonidele. *SEB Investment Management AB* (rg-kood 556197-3719) on Rootsis tegutsev fondivalitseja, mille peakontor asub ja tegutseb aadressil Stjärntorget 4, SE-169 79 Solna, Rootsi. Täpsemat teavet *SEB Investment Management AB* kohta saab SEB kodulehelt aadressil <https://sebgrou p.com/>.

Pensionikeskus korraldab:

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

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

Järelevalvet Pensionikeskuse 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/>.

Järelevalvet *SEB Investment Management AB* tegevuse üle teostab Rootsi Finantsinspeksioon (*Finansinspektionen*), mille kohta saab täpsemat teavet veebilehelt <http://www.fi.se/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](http://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 finants-teenuste 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 pakkudes 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 asjaomase fondi tingimustele või prospektile;
5. tagab fondi tulu jaotamise vastavalt õigusaktidele ja asjaomase fondi tingimustele või prospektile;
6. täidab fondivalitseja korraldusi ning hindab nende vastavust õigusaktidele ja asjaomase fondi tingimustele või prospektile;
7. täidab muid ülesandeid vastavalt õigusaktides ja depoolepingu sätestatudle.

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 kolmanda vastavaid isikuid vajaliku hoolsusega, et tagada nende usaldusväarsus. Depositoorium kontrollib enne ülesannete edasiandmist ja ka edaspidi, kas kolmanda isiku organisatsioonilise ja tehnilise korralduse tase ning finantsseisund on küllaldased edasiantud ülesannete täitmiseks. Ülesannete edasiandmine kolmandatele isikutelega ei vabasta depositooriumit vastutusest õigusaktides ja depoolepingus ettenähtud kohustuste täitmise eest.

Depositoorium on edasi andnud välisväärtpaberite<sup>12</sup> hoidmisega seotud ülesanded kolmandatele isikutele, kes omakorda võivad vara hoidmisega seotud ülesanded edasi anda. Isikute nimekiri, kellele vara hoidmisega seotud ülesanded on edasi antud on kättesaadav SEB kodulehelt aadressil <http://www.seb.ee/tingimused/investorkaitse>.

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

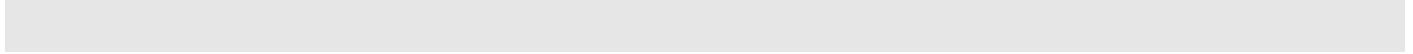
Kuigi SEB Pank täidab samal ajal nii fondi depositooriumi ülesandeid kui ka talle edasi antud fondivalitseja funktsioone (näiteks fondi raamatupidamine, fondi vara puhasväärtuse kindlaksmääramine jmt), on depositooriumi funktsiooni teostamine asutusesiseselt eraldatud SEB Pangale edasi antud fondivalitseja 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.

12 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.

Sven Kuning  
juhatuse liige  
AS SEB Varahaldus

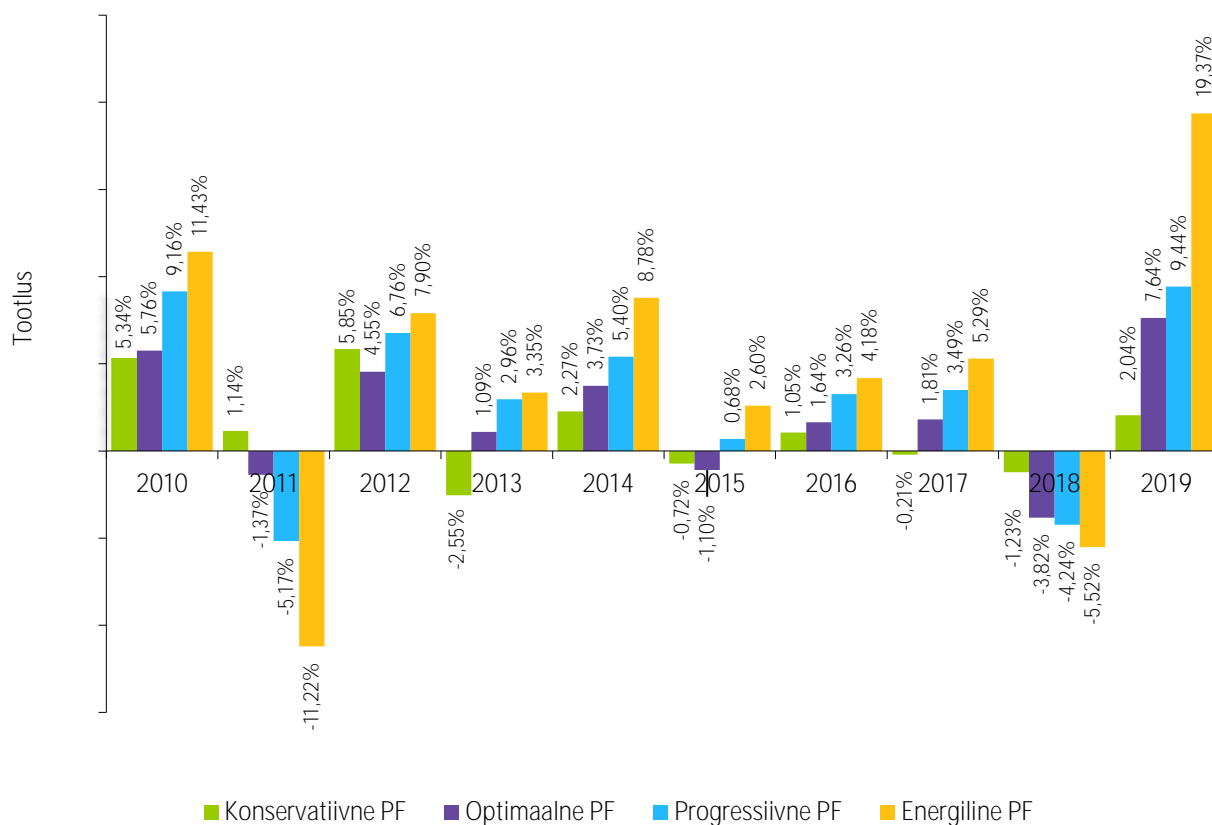
Imanta Hütt  
juhatuse liige  
AS SEB Varahaldus



## LISA 1 SEB KOHUSTUSLIKE PENSIONIFONDIDE AASTATOOTLUSED

Joonis 1

SEB kohustuslike pensionifondide tootlus



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

Pensionifondi 100 tegevusajalugu ei ole piisav ajaloolise tootluse kuvamiseks.

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

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