

SEB PENSIONIFOND 100

OSAKUTE AVALIKU PAKKUMISE PROSPEKT
(edaspidi prospekt)

Prospektis sisalduvad andmed on esitatud seisuga 12.08.2019

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

SEB

OLULINE TEAVE

SEB Pensionifond 100 on Eesti Vabariigis registreeritud kohustuslik pensionifond, mida valitseb AS SEB Varahaldus (edaspidi fondivalitseja).

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

Prospektis esitatud teave ei ole mõeldud soovitusena valikuavalduse esitamiseks, kohustusliku kogumispensionini kogumiseks fondi, investeerimisnõustamise ega muu investeerimis- või investeerimiskõrvalteenusena. Valikuavaldust ei tohiks esitada ega investeerimisotsust teha pelgalt prospektis esitatud teabe põhjal. Tutvumata lisaks vähemalt 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 fondivalitseja kodulehel fondi kohta avaldatud teabega.

Enne fondi kasuks valikuavalduse esitamist ja sissemaksete alustamist fondi soovitame tutvuda 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 ning õigusaktidega ettenähtud juhtudel ka prospektis sätestatud ajalehes). Osakuomanik peab ka ise rakendama vajalikku hoolsust ja jälgima järjepidevalt fondi kohta avaldatavat teavet ja fondi käekaidu 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 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 SEB Pensionifondile 100 ka kohustuslikke pensionifonde SEB Konservatiivne Pensionifond, SEB Optimaalne Pensionifond, SEB Progressiivne Pensionifond, SEB Energiline Pensionifond ja SEB Energiline Pensionifond Indeks, mille kohta on koostatud eraldi avaliku pakkumise prospektid. Täpsemat teavet nimetatud pensionifondide kohta leiata fondivalitseja kodulehelt.

TEAVE AMEERIKA ÜHENDRIIKIDE ISIKUTELE

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

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

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

IMPORTANT NOTICE TO US PERSONS

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

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

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

SISUKORD

1. ÜLDANDMED	6
1.1 Fond	6
1.1.1 Osak	6
1.1.2 Osaku puhasväärtuse määramise kord	6
1.1.3 Puhasväärtuse ja muu fondi puudutava teabe avaldamine	6
1.1.4 Fondi finantsaruanded	6
1.2 Fondivalitseja	6
1.3 Investeeringute juhid	6
1.4 Depositoorium	6
1.5 Osakute register	6
1.6 Audiitor	7
1.7 Järelevalveasutus	7
1.8 Vahendajad (osakute turustajad)	7
2. INVESTEERIMISPOLIITIKA	7
2.1 Eesmärk	7
2.2 Investeeringupoliitika üldine kirjeldus	7
2.3 Ülevaade olulisematest investeerimise ja riskijuhtimise tehnikatest	8
2.4 Investeeringupiirangud ja riskide hajutamise nõuded	8
2.4.1 Investeeringu väärtuspaberitesse ja rahaturuinstrumentidesse	8
2.4.2 Investeeringu fondiosakutesse	9
2.4.3 Investeeringu hoiustesse	9
2.4.4 Investeeringu tuletisinstrumentidesse	10
2.4.5 Investeeringu väärismetallidesse	10
2.4.6 Investeeringu kinnisasjadesse	10
2.4.7 Muud investeerimispiirangud	10
3. EELMISTE PERIOODIDE TOOTLUS	10
4. MAKSUSÜSTEEMI KIRJELDUS	11
4.1 Fondi ja osakuomaniku tulu	11
4.2 Tulumaks	11
4.3 Täiendav teave	11
5. RISKIDE KIRJELDUS	12
5.1 Ülevaade riskidest	12
5.1.1 Investeeringutegevusega kaasnevad riskid	12
5.1.2 Tuletisinstrumentidega seotud riskid	13
5.2 Fondi riskiprofiil	13
5.2.1 Ülevaade olulisematest riskidest	13
5.2.2 Fondi riskikategooria	13
5.2.3 Tüüpinvestori kirjeldus	14
6. TEAVE OSAKUTE KOHTA	14
6.1 Fondi osak	14
6.2 Fondi vara ja osaku puhasväärtuse määramine	14
7. OSAKUTE VÄLJALASE, TAGASIVÕTMINE JA VAHETAMINE	14
7.1 Osakute väljalase	14
7.1.1 Üldsätted	14

7.1.2 Osakute väljalaske käik.....	15
7.1.3 Osakute väljalaske peatamine	15
7.2 Osakute tagasivõtmine.....	15
7.2.1 Üldsätted.....	15
7.2.2 Pensionileping	16
7.2.3 Fondipension.....	16
7.2.4 Ühekordne väljamakse fondist.....	16
7.2.5 Pärimisega seotud väljamaksud	17
7.2.6 Osakute tagasivõtmise tingimused	17
7.2.7 Osakute tagasivõtmise peatamine.....	17
7.3 Osakute vahetamine	17
7.4 Sissemaksete ümbersuunamine	18
8. TASUD JA KULUD	18
8.1 Osaku väljalaskel ja tagasivõtmisel makstavad tasud.....	18
8.2 Fondi arvel makstavad tasud	18
8.2.1 Valitsemistasu	18
8.2.2 Fondi valitsemisega otseselt seotud kulud.....	18
8.2.3 Likvideerimiskulud	18
8.2.4 Fondi arvel makstavate kulude piirmäär.....	19
8.3 Muud kulud	19
8.4 Ülevaade fondi arvel makstud tasude ja kaetud kulude jagamise kokkulepetest ning nendega seotud võimalike huvide konfliktide vältimisest	19
8.4.1 Fondi arvel teistesse investeerimisfondidesse tehtud investeeringutelt saadud valitsemistasu tagasimaksud.....	19
8.4.2 Fondivalitsejale makstud valitsemistasu	19
8.4.3 Huvide konfliktide vältimise põhimõtted.....	19
9. FONDI PUUDUTAVA TEABE AVALDAMINE	20
10. TINGIMUSTE JA PROSPEKTI MUUTMINE	20
10.1 Tingimuste muutmine.....	20
10.2 Prospekti muutmine	20
11. FONDI LIKVIDEERIMINE, ÜHINEMINE, ÜMBERKIJUNDAMINE JA JAGUNEMINE	21
11.1 Fondi likvideerimine.....	21
11.2 Fondi ühinemine	21
11.3 Fondi jagunemine või ümberkujundamine	21
12. FONDIVALITSEJA	21
12.1 Üldandmed	21
12.2 Fondivalitseja nõukogu	22
12.3 Fondivalitseja juhatus.....	22
12.4 Fondivalitseja valitsetavad teised investeerimisfondid	22
12.4.1 II samba pensionifondid (aktiivse investeerimisstrateegiaga)	22
12.4.2 II samba pensionifondid (passiivse investeerimisstrateegiaga)	22
12.4.3 III samba pensionifondid	22
12.5 Fondivalitseja tasustamise reeglid.....	22
13. FONDIVALITSEJA ÜLESANNETE EDASIANDMINE	23
13.1 Üldteave.....	23
13.2 Fondivalitseja edasiantud tegevused	23
14. DEPOSITOORIUM	24

1. ÜLDANDMED

1.1 FOND

SEB PENSIONIFOND 100 (edaspidi fond) on Eestis registreeritud kohustuslik pensionifond, mis moodustati DD.MM.2019. Fond ei ole juriidiline isik. Fondi asukoht on fondivalitseja asukoht. Fondi majandusaasta on kalendriaasta.

1.1.1 Osak

Fondil on ühte liiki osakud (edaspidi osakud), nimiväärtusega 0,64 eurot (ISIN: EE3600001699). Osak on jagatav. Osaku jagamise tulemusena tekkinud osak näidatakse täpsusega kolm kohta pärast koma.

Osakutega ei kaubelda ega ole kavas kaubelda reguleeritud väärtpaberiturul.

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

1.1.2 Osaku puhasväärtuse määramise kord

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

1.1.3 Puhasväärtuse ja muu fondi puudutava teabe avaldamine

Osaku puhasväärtus ning väljalaske- ja tagasivõtmishind avaldatakse fondivalitseja kodulehel aadressil 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 fondi puudutava teabe avaldamisest on esitatud prospekti osas „Fondi puudutava teabe avaldamine“.

1.1.4 Fondi finantsaruanded

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

1.2 FONDIVALITSEJA

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

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

1.3 INVESTEERINGUTE JUHID

Fondi investeringuid juhivad Endriko VÕRKLAEV ja Vladislavas ZABOROVSKIS.

1.4 DEPOSITOORIUM

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

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

1.5 OSAKUTE REGISTER

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

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

1.6 AUDIITOR

Fondi 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 www.ey.com/ee/en/home.

1.7 JÄRELEVALVEASUTUS

Fondi, 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.

1.8 VAHENDAJAD (OSAKUTE TURUSTAJAD)

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

2. INVESTEERIMISPOLIITIKA

2.1 EESMÄRK

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.

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

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

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

2.2 INVESTEERIMISPOLIITIKA ÜLDINE KIRJELDUS

Fondi investeerimispoliitika põhiprintsiibid sisalduvad tingimustes.

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

Fondi varast paigutatakse aktsiariskiga instrumentidesse kuni 100%. Olenevalt turuolukorrast ja fondivalitseja investeerimisenägemusest võivad aktsiariskiga instrumendid moodustada lubatud ülempiirist oluliselt vähem ning fondi vara võidakse olulisel ulatusel investeerida ka muudesse fondile 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.

Fondi investeringuid tingimustega lubatud varaklassidesse tehakse tavaliselt 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.

Fondi vara täpse jagunemise eri investeerimisobjektide vahel, seal hulgas jagunemise varaklasside, eri finantsinstrumentide, emitentide, regioonide või majandusharude ja muude taoliste omaduste või tunnuste lõikes, otsustab fondivalitseja oma äranägemisel juhindudes 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 investeringute 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 fondi investeerimispoliitikat ja riskiprofiili ja varaklasside iseloomu ning investeerimisväljavaadet.

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

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

Valides investeerimisfonde, millesse investeerida, hinnatakse nende investeerimispõhimõteteid 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 tihtipeale valuutarisk, mida ei pruugita maandada. Valuutariski täielik või osaline maandamata jätmine võib olla vajalik fondi investeerimiseesmärgi saavutamiseks. Valuutariske käsitletakse 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 investeringud on alati kavandatud pikaajalistena. Fondi investeringuid 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 investeringute 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 investeringute juht kohustatud viivitamata tarvitusele võtma meetmed vastuolu kõrvaldamiseks.

Lisaks fondi investeringute 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.

2.4.1 Investeeringute väärtpaberitesse ja rahaturuinstrumentidesse

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

Fondi vara investeeritakse peamiselt väärtpaberitesse ja rahaturuinstrumentidesse, millega kaubeldakse Euroopa Majanduspiirkonna lepinguriigi² (edaspidi lepinguriik) või Ameerika Ühendriikide, Austraalia, Jaapani, Kanada, Suurbritannia või Šveitsi väärtpaberibörsil või muul reguleeritud turul. Samuti reguleeritud turul mittekaubeldavatesse rahaturuinstrumentidesse, kui need vastavad investeerimisfondide seaduse (edaspidi IFS) § 107 lõikes 2 sätestatud tingimustele.

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

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

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

2.4.2 Investeerimine fondiosakutesse

Fondi investeringud 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 teatud indeksfondi fondiosakute väärtus moodustada kuni 30% fondi vara väärtusest.

Fondidesse, mis ei tegutse eurofondi või muu IFS §-s114 nimetatud fondina ega ole võetud kauplemisele reguleeritud turul, võib investeerida kokku kuni 50% fondi vara väärtusest.

Fondivalitseja valitsetavatesse teistesse investeerimisfondidesse, seal hulgas neisse, mille investeringuid fondivalitseja juhivad 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 Investeerimine hoiustesse

Krediidasutuste hoiused võivad moodustada kuni 50% fondi vara väärtusest.

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

2.4.4 Investeerimine tuletisinstrumentidesse

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

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

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

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

Kui reguleeritud turu väliselt tehtava tuletistehingu vastaspooleks on lepinguriigi 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 Investeerimine väärismetallidesse

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

2.4.6 Investeerimine kinnisasjadesse

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

Kinnisasjade, kinnisasjadesse investeeriva investeerimisfondi või äriühingu osakute, aktsiate või muude väärtpaberite väärtus kokku ei või moodustada rohkem kui 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 arvel repo- või pöördrepotehinguid, väärtpaberite laenamise tehinguid ega rakenda muid nn tõhusa portfelli juhtimise tehnikaid (*efficient portfolio management techniques*).

3. EELMISTE PERIOODIDE TOOTLUS

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

Fondi tegevusajalugu ei ole piisav ajaloolise tootluse kuvamiseks.

Täpsemat teavet fondi eelmiste perioodide tootluse kohta saab fondivalitseja kodulehelt.

4. MAKSUSÜSTEEMI KIRJELDUS

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

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

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

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

4.1 FONDI JA OSAKUOMANIKU TULU

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

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

4.2 TULUMAKS

Osakuomanikule, tema pärijale või muule seaduses sätestatud isikule fondist tehtud väljamaksed maksustatakse vastavalt tulumaksuseaduse §-le 20¹.

Maksusoodustus sissemaksete tegemisel

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

Väljamaksete maksustamine

Väljamaksete saamiseks fondist tuleb isikul üldjuhul sõlmida pensionileping. Seaduses sätestatud juhtudel on isikul õigus väljamaksetele otse pensionifondist.

Nii pensionilepingu alusel kui otse fondist tehtavalt väljamaksetelt peetakse kinni tulumaks 20%. Tulumaksuga maksustatakse kogu väljamakse, sõltumata sellest, kas investor on oma investeringuga teeninud tulu või mitte.

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

Maksustamine osakute vahetamisel ja muud erijuhud

Osakute vahetamine teise kohustusliku kogumispensioni fondi osakute vastu või osakute tagasivõtmine pensionilepingu sõlmimisel, 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 soovitame tutvuda fondivalitseja kodulehel avaldatud ülevaatega fondiinvesteringute maksustamisest (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 investeringu väärtust või realiseeritavust, osakuomanike õigusi ja muid taolisi asjaolusid. Investeeringud fondi võivad osakuomanikule tuua nii kasumit kui ka kahjumit ja fondi tehtud investeringu väärtuse säilimine ei ole ühelgi juhul garanteeritud. See tähendab eelkõige, et osakute tagasivõtmisel ei pruugi osakuomanik tagasi saada algselt investeeritud rahasummat.

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

INVESTEERIMISTEGEVUSEGA KAASNEVAD MIS TAHES RISKID KANNAB OSAKUOMANIK.

Enne osakute omandamise või võõrandamise otsuse tegemist palume hoolikalt tutvuda prospekti, tingimuste, finantsaruannete, investeringute aruannetega ning muude fondivalitseja kodulehel fondi kohta avaldatud andmete ja dokumentidega. Samuti soovime fondi käekaiku ja fondi kohta avaldatavat teavet jälgida kogu investeringu hoidmise perioodil.

5.1.1 Investeerimistegevusega kaasnevad riskid

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

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

5.1.2 Tuletisinstrumentidega seotud riskid

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

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

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

5.2 FONDI RISKIPROFIIL

5.2.1 Ülevaade olulisematest riskidest

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

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

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

Lisaks tavapärasele investeerimisriskidele, tuleb osakuomanikul arvestada võimalusega, et fondi tegevuses leiavad aset sündmused, millel võib samuti olla oluline mõju osakuomaniku investeeringule fondis. Näiteks võidakse tingimustes ja õigusaktides sätestatud tingimustel ja korras peatada osakute väljalase või tagasivõtmine, fond võidakse ühendada teise 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 7³ (edaspidi KIID riskiskaala). Klassifitseerimise aluseks on fondi osaku puhasväärtuse viimase viie aasta iganädalaste tootluste alusel arvutatud annualiseeritud standardhälve (fondi volatiilsus). Ebapiisava tegevusajaloo korral pikendatakse tootluste ajalugu fondi portfelli jaotust kajastavate turuindeksite tootluste abil.

Rakendatava meetodika kohaselt on fond kõrge riskitasemega fond, milles aktsiariskiga instrumentide osakaal fondi varas võib küündida 100%-ni. Fond kuulub KIID riskiskaalal riskikategooriasse 5.

Fondi riskikategooria võib aja jooksul muutuda. Kui eelneva nelja kuu jooksul on igal mõõtmise hetkel fondi volatiilsus olnud järjepanu erinev kehtivale riskikategooriale sobivast volatiilsuse tasemest, muudetakse fondi riskikategooriat. Lisateave eri väärtpaberite omaduste ja nendega seotud riskide kohta on kättesaadav SEB kodulehelt aadressil www.seb.ee/investorkaitse.

³ Kasutatav skaala ulatub riskikategooriast 1 riskikategooriani 7, kusjuures fondi riskitase on seda kõrgem, mida suurem on riskikategooria. NB! Madalaim riskikategooria 1 ei tähenda riskivaba investeeringut.

5.2.3 Tüüpinvestori kirjeldus

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

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

6. TEAVE OSAKUTE KOHTA

6.1 FONDI OSAK

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

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

Osaku puhaskväärtus ning osaku väljalaske- ja tagasivõtmishind määratakse vähemalt üks kord iga arvelduspäeva kohta hiljemalt sellele järgneval arvelduspäeval kell 12.00 ning avaldatakse seejärel viivitamata fondivalitseja veebilehel. Ajal, mil osakute väljalase või tagasivõtmine on peatatud või keelatud, ei pea osaku puhaskväärtust ega väljalaske- või tagasivõtmishinda 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 kogumispensioni kogumiseks fondi ning fondi osakute omandamiseks tuleb esitada fondi kasuks valikuavaldus (edaspidi valikuavaldus). Valikuavalduse esitamisel avatakse inimesele registris pensionikonto, millel registreeritakse tema

omandatavad kohustusliku pensionifondi osakud. Valikuavaldust saab esitada SEB Panga või muu registri kontohalduri kaudu. Registri kontohaldurite loetelu on avaldatud registripidaja kodulehel <http://www.pensionikeskus.ee/eesti-pensionisus-teem/as-pensionikeskus/kontohaldurite-nimekiri/>.

Valikuavalduse esitanud isik ei saa hiljem kogumispensionist loobuda. Valikuavalduse esitamisega kohustub investor tegema kohustusliku kogumispensioni makseid seaduses sätestatud tingimustel ja korras.

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 kogumispensioni makse kinni osakuomanikule 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 osakuomaniku pensionikontol. Osakuomanikule väljalastavate osakute arv saadakse, kui osakuomaniku kasuks Maksu- ja Tolliametilt laekunud makse jagatakse asjakohase väljalaskehinnaga (s.o osaku puhasväärtusega registreerimispäeval⁴). Kui sissemakse eest ei ole võimalik omandada täisarvu osakuid, kantakse osakuomaniku pensionikontole vastav mürdosak. Osakuomaniku pensionikontol registreeritud mürdosakud 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 Osakute väljalaske peatamine

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

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

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 seoses kohustusliku kogumispensioni saamisega. Osakuomanikul on õigus kohustuslikule kogumispensionile vanaduspensioniiikka jõudmisest arvates.

Kogumispensioni saamiseks on osakuomanikul õigus:

⁴ Registreerimispäevaks on KoPS § 18 punktis 1 nimetatud summade (s.o kohustusliku kogumispensioni makse koos täiendava sissemakse summaga) ja kohustatud isikute eest ülekantavate summade kohta maksuhalduri koostatud nimekirja kantud andmete registripidajale laekumise päev või sellele järgnev tööpäev.

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

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 pensionimakseid kuni tema surmani ning osakuomanik kohustub tasuma kindlustusandjale kindlustusmakse.

Pensionilepingu sõlmimiseks esitab osakuomanik avalduse tema valitud kindlustusandjale.

Pensionilepingu sõlmimisel võetakse tagasi kõik osakuomanikule kuuluvad pensionifondide osakud või vähemalt 700-kordsele riikliku pensionikindlustuse seaduse alusel kehtestatud rahvapensioni määrale (edaspidi rahvapensioni määr) vastavad pensionifondide osakud ning nende tagasivõtmishindade summa eest tehakse ühekordne kindlustusmakse osakuomaniku valitud kindlustusandjale. Osakute tagasivõtmisel pensionilepingu sõlmimiseks osakuomanikule väljamakseid ei tehta.

Osakute tagasivõtmise ja kindlustuslepingus ettenähtud kindlustusmakse ülekandmise osakuomaniku avaldatud kindlustusandja arvelduskontole korraldab registripidaja.

Kui osakuomanikule kuuluvate osakute koguväärtus on suurem kui 700-kordne rahvapensioni määr, on osakuomanikul õigus sõlmida pensionileping, mille alusel tasutakse osakuomanikule ühekordne kindlustusmakse osakute ulatuses, mis pensionilepingu sõlmimisel vastab vähemalt nimetatud määrale. Osakuomanikul on õigus jätta ülejäänud osakud pensionikontole, sõlmida nende suhtes teine pensionileping, tasuda täiendav kindlustusmakse, leppida kokku fondipension või esitada avaldus ühekordseks väljamakseks.

Osakute omandamisel pärast pensionilepingu sõlmimist on osakuomanikul õigus esitada kindlustusandjale avaldus täiendava kindlustusmakse tasumiseks omandatud osakute ulatuses. Kui pärast pensionilepingu sõlmimist omandatud osakute koguväärtus on võrdne 50-kordse rahvapensioni määraga või sellest suurem, on osakuomanikul õigus esitada kindlustusandjale avaldus omandatud osakute osas teise pensionilepingu sõlmimiseks.

Pärast pensionilepingu sõlmimist omandatud osakute suhtes võib taotleda ühekordset väljamakset või leppida kokku fondipensioni üksnes seaduses sätestatud juhul.

7.2.3 Fondipension

Fondipension on osakuomaniku ja fondivalitseja vahel kokku lepitud kava, mille alusel tehakse osakuomanikule perioodilisi väljamakseid fondist kuni fondipensioni lõppemiseni. Osakuomanikul on õigus leppida kokku fondipension, kui talle kuuluvate osakute koguväärtus on väiksem kui 50-kordne rahvapensioni määr, samuti kui osakuomanikule kuuluvate osakute koguväärtus on suurem kui 700-kordne rahvapensioni määr.

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

Kui osakuomanikule kuuluvate osakute koguväärtus on võrdne kümnekordse rahvapensioni määraga või on sellest väiksem, on osakuomanikul 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:

- a) võetakse kõik osakuomanikule kuuluvad osakud tagasi ja tehakse ühekordne väljamakse, kui täiendavalt omandatud osakute väärtus ei ole suurem kui kümnekordne rahvapensioni määr;
- b) võetakse tagasi osakud, mis kuulusid osakuomanikule ühekordse väljamakse avalduse esitamisel, ja tehakse vastavas summas väljamakse, kui täiendavalt omandatud osakute väärtus on suurem kui kümnekordne rahvapensioni määr.

Eeltoodut kohaldatakse ka juhul, kui osakute koguväärtus on kümnekordse rahvapensioni määrani vähenenud fondipensioni väljamaksete tulemusel.

7.2.5 Pärimisega seotud väljamaksed

Osakuomaniku surma korral lähevad osakud üle pärijale. Pärijal on õigus kanda päritud osakud oma pensionikontole või võtta tagasi KoPS-is sätestatud tingimustel ja korras.

Registripidaja tunnistab pärandvara hulka kuuluvad osakud omal algatusel kehtetuks, kui kümne aasta möödumisel pärandi avanemisest ei ole osakuid tagasi võetud ega pärija pensionikontole kantud. Kehtetuks tunnistatud osakutest tulenevad õigused ja kohustused arvatakse lõppenuks ning osakutele vastav raha jääb fondi.

Pärija võib võtta pärandvara hulka kuuluvad osakud tagasi ühe aasta jooksul pärast seda, kui on tõestatud pärimistunnistus tema pärimisõiguse kohta. Osakute kandmiseks oma pensionikontole või nende tagasivõtmiseks esitab pärija registripidajale kontohalduri vahendusel avalduse.

Pärimisega seotud väljamaksete tegemise tingimused ja täpsem kord on sätestatud KoPS-s.

7.2.6 Osakute tagasivõtmise tingimused

Osak võetakse tagasi tagasivõtmishinnaga. Osaku tagasivõtmishinnaks on osaku puhaskäivõtte. Osakuomanikule osakute tagasivõtmise tulemusena väljamakstav või kindlustusandjale ülekantav summa saadakse tagasivõetavate osakute arvu korrutamisel tagasivõtmishinnaga.

7.2.7 Osakute tagasivõtmise peatamine

Fondivalitseja peab peatama osakute tagasivõtmise, kui raha väljamaksmine fondist kahjustaks oluliselt osakuomanike huve või fondi korrapärasust. 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 puhaskäivõtte kindlaksmääramine on takistatud.

Osakute tagasivõtmise peatamiseks taotleb fondivalitseja Finantsinspeksiioonilt vastava loa. Luba ei ole vaja taotleda, kui osakute tagasivõtmise peatatakse seoses kauplemise peatamisega väärtpaberiturgudel või lühiajaliselt muu kiireloomulise vajaduse korral, kui fondivalitseja hinnangul kahjustaks osakute tagasivõtmise 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 tagasivõtmise 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 tagasivõtmise 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.

Osakuomanik võib vahetada kõik talle kuuluvad osakud või osa nendest. Osakute vahetamisel osakuomanikule väljamakseid ei tehta. Osakute vahetamiseks peab osakuomanik esitama registri kontohaldurile avalduse.

Osakuomanikul on õigus vahetada osakuid kolm korda aastas. Osakuid vahetatakse 1. jaanuarile ja 1. maile järgneval esimesel tööpäeval ning 1. septembril 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.

Vahetamise tulemusel omandab osakuomanik osakute tagasivõtmishinna ulatuses maksimaalse hulga teise pensionifondi osakuid, tasudes viimaste eest sama päeva puhaskäivõtte ulatuses. Osakute vahetamisega kaasnevad toimingud korraldab registripidaja koos deponooriumiga.

Kui osakuomanik ei esita samaaegselt osakute vahetamise avaldusega ka uut valikuavaldust sissemaksete ümbersuunamiseks uude pensionifondi, jätkuvad sissemaksed senisesse pensionifondi ka pärast osakute vahetamise teostamist.

7.4 SISSEMAKSETE ÜMBERSUUNAMINE

Osakuomanikul on õigus alustada sissemaksete tegemist uude kohustuslikku pensionifondi, esitades kontohaldurile või registripidajale uue valikuavalduse. Registripidaja teostab soovitud muudatuse viivitamata, kuid mitte hiljem kui kolmandal tööpäeval valikuavalduse vastuvõtmisest.

Kui osakuomanik ei esita samaaegselt sissemaksete ümbersuunamisega osakute vahetamise avaldust, jäävad seni omandatud osakud pensionikontole ja alates maksete tegemisest uude fondi omandatakse uue pensionifondi osakuid.

8. TASUD JA KULUD

8.1 OSAKU VÄLJALASKEL JA TAGASIVÕTMISEL MAKSTAVAD TASUD

Osaku 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 1,2% aastas 365-päevase aasta baasil fondi vara väärtusest, millest on maha arvatud nõuded fondi vastu⁵.

Fondivalitseja ei võta fondi valitsemiselt edukustasu.

Fondi valitsemistasu baasmäära vähendatakse vastavalt õigusaktides sätestatule. Hetkel rakendatakse mahupõhise regressiivse valitsemistasu põhimõtet. See tähendab, et fondide valitsemistasu määra vähendatakse fondivalitseja valitsetavate kõigi kohustuslike pensionifondide vara väärtuse summa baasil arvutatud kordaja kaudu, mis määratakse kord kalendriaastas õigusaktides sätestatud tingimustel ja korras.

Mahupõhine valitsemistasu muudab fondi osakuomanikule seda kuluefektiivsemaks, mida suurem on fondivalitseja valitsetavate kohustuslike pensionifondide maht. 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 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.

⁵ Nõuded fondi vastu ei sisalda tasu arvestuse päeva valitsemistasu.

8.2.4 Fondi arvel makstavate kulude piirmäär

Majandusaasta jooksul fondi arvel makstavad tasud ja kulud, välja arvatud likvideerimiskulud, ei või kokku ületada 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 0,058% (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 igapäevaselt turuväärtuselt millest on maha arvatud nõuded fondi vastu⁶.

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 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 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 Huvidesse konfliktide vältimise põhimõtted

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

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

⁶ Nõuded fondi vastu ei sisalda tasu arvestuse päeva valitsemistasu.

9. FONDI PUUDUTAVA TEABE AVALDAMINE

Fondivalitseja avaldab oma kodulehel fondi kohta 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 fondi majandusaasta lõppu. Osakuomaniku või osakute omandaja nõudmisel väljastatakse talle fondi asukohas tasuta ärakiri fondi viimase kolme aasta aastaaruandest, tingimustest, prospektist, põhiteabest või fondi investeringute aruandest.

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 Finantsinspeksiiooniga, välja arvatud juhul kui muudetakse üksnes neid sätteid, mida fond on kohustatud muutma tulenevalt õigusaktides tehtud muudatustest või millega tehakse tingimustes parandusi või muudatusi, mis ei mõjuta osakuomanike õigusi ja kohustusi või mis on osakuomanike suhtes soodustava iseloomuga, nagu osakuomanike arvel makstavate tasude või kulude piirmäära alandamine.

Fondivalitseja avaldab muudetud tingimused koos asjakohase teatega tingimuste muutmise kohta oma veebilehel. Muudatused, mis tuleb Finantsinspeksiiooniga kooskõlastada, jõustuvad 1. jaanuarile või 1. mail 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 Finantsinspeksiioonile 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 teada saamist 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 krediitiasutuse 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 fond ei ole enam kohustuslik pensionifond.

12. FONDIVALITSEJA

12.1 ÜLDANDMED

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

Fondivalitsejale väljastati 10. aprillil 2002 tähtajatu tegevusluba F-4/0011, mis annab lisaks investeerimisfondide (seal hulgas nii vabatahtlike kui ka kohustuslike pensionifondide) valitsemise õigusele 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.

12.2 FONDIVALITSEJA NÕUKOGU

Fondivalitseja nõukogu on kolmeliikmeline järgmises koosseisus:

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

12.3 FONDIVALITSEJA JUHATUS

Fondivalitseja juhatus on kaheliikmeline järgmises koosseisus:

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

12.4 FONDIVALITSEJA VALITSETAVAD TEISED INVESTEERIMISFONDID

12.4.1 II samba pensionifondid (aktiivse investeerimisstrateegiaga)

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

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

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

SEB Konservatiivne Pensionifond – kohustuslik pensionifond, mille vara investeeritakse peamiselt võlainstrumentidesse ja hoiustesse. Kokku kuni 10% ulatuses võib fondi vara investeerida ka aktsiatesse, kinnisasjadesse ja muudesse tingimustega lubatud instrumentidesse.

12.4.2 II samba pensionifondid (passiivse investeerimisstrateegiaga)

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

12.4.3 III samba pensionifondid

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

SEB Aktiivne Pensionifond – vabatahtlik pensionifond, mille vara investeeritakse kuni 100% ulatuses aktsiariski kandvatesse väärtpaberitesse.

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

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

Pensionikeskus korraldab:

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

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

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

14. DEPOSITOORIUM

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

SEB Pangal on tähtjatu krediidasutuse tegevusluba, mis väljastati 12. jaanuaril 1993. Tegevusluba annab õiguse avalikkuselt hoiuste ja muude tagasimakstavate rahaliste vahendite kaasamiseks ning teiste krediidasutuste seaduses sätestatud 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 fondi tingimustele või prospektile;
5. tagab fondi tulu jaotamise vastavalt õigusaktidele ja fondi tingimustele või prospektile;
6. täidab fondivalitseja korraldusi ning hindab nende vastavust õigusaktidele ja fondi tingimustele või prospektile;
7. täidab muid ülesandeid vastavalt õigusaktides ja depoolepingus sätestatule.

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

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

Depositoorium on edasi andnud välisväärtpaberite⁷ hoidmisega seotud ülesanded kolmandatele isikutele, kes omakorda võivad vara hoidmisega seotud ülesanded edasi anda. Isikute nimekirja, 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 asutusesiselt 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.

⁷ 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.

Osakuomaniku taotluse korral esitatakse talle ajakohastatud teave ülalkirjeldatud asjaolude kohta.

Sven Kuning
juhatuse liige
AS SEB Varahaldus

Imanta Hütt
juhatuse liige
AS SEB Varahaldus