

Swedbank Pensionifond K10

Swedbank Pensionifond K30

Swedbank Pensionifond K60

Swedbank Pensionifond K100

Prospekt

Kehtib alates 05.09.2019

Oluline info

Käesolev dokument on Swedbank Pensionifond K10, Swedbank Pensionifond K30, Swedbank Pensionifond K60 ja Swedbank Pensionifond K100 (edaspidi koos nimetatud Fondid või eraldi Fond) avaliku pakkumise prospekt (edaspidi Prospekt) Eesti Vabariigis kehtiva investeerimisfondide seaduse tähenduses. Prospekt on Fondide avalikuks pakkumiseks koostatud dokument, milles kajastatakse Fondidega seotud teave.

Prospektis sätestatu kehtib kõigi Fondide kohta, kui Prospektis ei ole selgesõnaliselt välja toodud, et esitatud info puudutab konkreetset Fondi.

Prospekti lahutamatuks lisaks olevad Fondide tingimused (edaspidi Tingimused) on seadusega sätestatud korras kinnitatud dokumendid, millega nähakse ette Fondide tegevuse alused ja Fondide osakuomanike (investorite) suhted Fondivalitsejaga. Tingimused avalikustatakse Prospekti osas „Info Fondide kohta“ kirjeldatud viisil ja kohtades. Prospektis esitatud teavet ei tohi käsitleda investeerimisnõustamisena või muu investeerimisteenuse või investeerimiskõrvalteenusena ega kutsena omandada või võõrandada Fondide osakuid. Tutvuge enne investeerimist hoolikalt Prospekti ja Tingimustega, pöörake erilist tähelepanu investeerimisriskidele ning hinnake oma riskitaluvust. Sealjuures soovitame põhjalikumalt selgitust investeerimisega kaasnevate erinevate aspektide kohta küsida professionaalsetelt maksu- ja investeerimisnõustajatelt.

Fondide osakute pakkumine peab alati olema vastavuses Prospekti, vastava Fondi Tingimustega ja õigusaktidega. Eksitavaid reklaame või muid Prospekti, Tingimuste ja õigusaktidega vastuolus olevaid lubadusi ei tohi käsitleda Fondivalitseja poolt heakskiidetuna. Fondivalitseja ei garanteeri, et Prospektis esitatud info on õige igal ajahetkel pärast osaku omandamist. Andmed on Prospektis esitatud tiitellehel märgitud seisuga.

Fonde pakutakse üksnes Eesti residentidele. Fonde ei ole registreeritud pakkumiseks välisriigis.

Fondide investoritega seotud info on konfidentsiaalne ning seda avaldatakse vaid juhtudel, mis on ette nähtud õigusaktides. Fondi osakute omandamiseks tehtava tahteavaldusega kinnitab investor, et on tutvunud Swedbanki eeskirjaga „Kliendiandmete töötlemise põhimõtted“ ning annab nõusoleku oma andmete (sh isikuandmete) töötlemiseks vastavalt nimetatud eeskirjale. Eeskiri on kättesaadav veebilehel www.swedbank.ee menüüpunkti „Pangatingimused“ all, Swedbank Eesti teenindussaalides ja Fondivalitseja asukohas.

Lähem info Fondide kohta, asjakohased dokumendid ja muu oluline teave on leitav Fondivalitseja veebilehelt www.swedbank.ee/fondid (edaspidi Veebileht).

Sisukord

ÜLDANDMED	4
EESTI PENSIONISÜSTEEM	5
FONDIDE VARA INVESTEERIMINE	6
INVESTEERIMISEESMÄRGID	6
INVESTEERIMISPOLIITIKA	6
INVESTEERIMISPIIRANGUD JA RISKI HAJUTAMISE REEGLID	7
LÜHIÜLEVAADE INVESTEERIMISE JA RISKUÜHTIMISE TEHNIKATEST	9
INVESTEERIMISRISKID	10
PEAMISTE INVESTEERIMISRISKIDE KIRJELDUS	10
FONDIDE TEGEVUST ENAM PUUDUTAVAD RISKID.....	12
TÜÜPINVESTORI KIRJELDUS JA FONDIDE RISKITASEMED.....	12
FONDI TULU JA MAKSUSTAMINE	14
FONDI TULU	14
TULUMAKS	14
<i>Fondi tulu maksustamine</i>	14
<i>Investori maksustamine</i>	14
KÄIBEMAKS	14
FONDI OSAKUD	15
FONDIDE JA OSAKUTE PUHASVÄÄRTUSE MÄÄRAMINE	15
OSAKUTE VÄLJALASKMISHINNA JA TAGASIVÖTMISHINNA MÄÄRAMINE	15
TEHINGUD OSAKUTEGA	16
ÜLDIST	16
OSAKUTE VÄLJALASKMINE.....	16
<i>Osakute omandamine FIE poolt</i>	17
SISSEMAKSETE ÜMBERSUUNAMINE	17
OSAKUTE VAHETAMINE	17
OSAKUTE TAGASIVÖTMINE	17
<i>Osakute tagasivõtmine pensionilepingu sõlmimisel</i>	18
<i>Fondipension</i>	19
<i>Ühekordne väljamakse Fondist</i>	20
OSAKUTE PÄRIMINE.....	20
OSAKUTE VÄLJALASKE JA TAGASIVÖTMISE PEATAMINE.....	20
FONDIDEGA SEOTUD TASUD JA KULUD	22
OMANDATAVATE FONDIDE VALITSEMISTASU PIIRMÄÄR	23
INFO FONDIDE KOHTA	24
FONDIDE TINGIMUSTE JA PROSPEKTI MUUTMINE.....	24
FONDI LÕPETAMINE	25
FONDIVALITSEJA	26
ÜLDANDMED	26
NÕUKOGU	26
JUHATUS.....	26
TEISED FONDIVALITSEJA POOLT VALITSETAVAD FONDID	26
FONDIVALITSEJA ÜLESANNETE EDASIANDMINE	27
FONDIVALITSEJA TASUSTAMISPOLIITIKA	28
DEPOSITOORIUM JA OSAKUTE REGISTER	29
DEPOSITOORIUM	29
OSAKUTE REGISTER	30
LISA 1: FONDIDE EELMISTE PERIOODIDE TOOTLUSED	31

Üldandmed

Fondide andmed	<p>Eesti Vabariigis registreeritud kohustuslikud pensionifondid:</p> <p>Swedbank Pensionifond K10;</p> <p>Swedbank Pensionifond K30;</p> <p>Swedbank Pensionifond K60, eelnimetatud Fondid on moodustatud 26. aprillil 2002;</p> <p>Swedbank Pensionifond K100, moodustatud 5. mail 2009.</p> <p>Fondide asukohaks on Fondivalitseja asukoht.</p> <p>Fondide majandusaasta algab 1. jaanuaril ja lõpeb 31. detsembril.</p>
Fondide osakud	<p>Fondidel on ühte liiki nimiväärtuseta osakud (edaspidi Osakud).</p> <p>Osak on nimeline väärtpaber, mis tõendab osakuomaniku õigust proportsionaalsele osale Fondi varadest.</p> <p>Osakutega ei kaubelda ega ole kavas kaubelda reguleeritud väärtpaberiturul.</p> <p>Täiendavat infot vaata Prospekti osast „Fondi osakud“.</p>
Hinnainfo	<p>Osakute puhasväärtus, väljalaskmis- ja tagasivõtmishind avaldatakse Veebilehel igal pangapäeval hiljemalt kell 12.00¹.</p>
Finantsaruanded	<p>Fondide aastaaruanded koostatakse ja avalikustatakse Fondivalitseja asukohas ja Veebilehel hiljemalt neli kuud pärast Fondide majandusaasta lõppu.</p>
Maksustamine	<p>Fondide tulu ei kuulu Eesti Vabariigis maksustamisele. Fondide teenitud tulu reinvesteeritakse. Fondi kasum või kahjum kajastub selle Fondi Osakute puhasväärtuse muutuses. Investori teenitud tulu maksustamine oleneb konkreetsetest investoriga seotud asjaoludest.</p>
Fondivalitseja	<p>Swedbank Investeeringufondid AS (edaspidi ka Fondivalitseja), asukoht Liivalaia 8, 15040 Tallinn, Eesti Vabariik. Täiendavat infot vaata Prospekti osast „Fondivalitseja“.</p>
Depositoorium	<p>Swedbank AS (edaspidi Depositoorium), asukoht: Liivalaia 8, 15040 Tallinn, Eesti Vabariik. Depositoorium hoiab Fondide vara. Täiendavat infot vaata Prospekti osast „Depositoorium ja Osakute register“.</p>
Registripidaja	<p>AS Pensionikeskus (edaspidi Registripidaja), asukoht: Tartu mnt 2, 10145 Tallinn, Eesti Vabariik, registrikood 14282597. Registripidaja registreerib Osakud ja nendega seotud andmed Osakute registris. Täiendavat infot vaata Prospekti osast „Depositoorium ja Osakute register“.</p>
Järelevalveasutus	<p>Järelevalvet Fondide, Fondivalitseja ja Depositooriumi tegevuse üle teostab Finantsinspeksioon, asukoht: Sakala 4, 15030 Tallinn, Eesti Vabariik.</p>
Audiitor	<p>Fondide audiitor on AS PricewaterhouseCoopers, registrikood 10142876, asukoht: Pärnu mnt 15, 10141 Tallinn, Eesti Vabariik.</p>

¹ Kellaajad on siin ja edaspidi antud Eesti aja järgi.

Eesti pensionisüsteem

Eestis kehtib rahvusvaheliselt tunnustatud kolmesambaline pensionisüsteem. Selline süsteem võimaldab pensionieaks kogutavaid vahendeid hajutada Eesti majanduses ja demograafilises situatsioonis ning rahvusvahelistel finantsturgudel toimuva vahel.

Esimene samm on riiklik pension, mille tulullikas on sotsiaalmaks. Esimene samm põhineb põlvkondadevahelisel ümberjagamisel: praegused maksumaksjad katavad praeguste pensionäride pensionid. Seda süsteemi võivad mõjutada demograafilised protsessid, Eesti majanduse areng ja poliitilised otsused.

Teine samm ehk kohustuslik kogumispension on esimesele sambale toeks, pakkudes pensionieaks lisasissetulekut. Alates 01.01.1983 sündinutele kohustuslik teine samm põhineb eelfinantseerimisel: inimene kogub ise raha oma pensioniks. Inimeste eest, kes soovivad seda võimalust kasutada või kellele see on kohustuslik, makstakse kohustusliku pensionifondi kontole makse, mis koosneb tinglikult kahest osast: maksust (4% sotsiaalmaksu arvelt) ja maksest (2% töövõtja brutopalgast). Kohustuslik kogumispension jaotub kaheks etapiks: (1) kogumisfaas, mille vältel tehakse sissemaksid pensionifondi ja toimub laekunud summade investeerimine; (2) väljamaksefaas, mil tehakse väljamaksed kas kindlustusseltsiga sõlmitava pensionilepingu alusel või muul õigusaktidega sätestatud viisil.

Kolmanda samba ehk täiendava kogumispensioni puhul saab inimene valida, kas investeerida vabatahtliku pensionifondi osakutesse või sõlmida elukindlustusseltsiga täiendava kogumispensioni kindlustusleping. Kolmas samm on täiesti vabatahtlik, kuid sinna tehtud investeeringud on seadusega kehtestatud määrani tulumaksuvabad. Sambal on väga tähtis roll piisava pensioni tagamisel. Soodusmaksumääraga väljamaksed võib inimene hakata saama pärast 55-aastaseks saamist või puuduva töövõime korral.

Eesti pensionisüsteemi kohta saab põhjalikumalt lugeda Pensionikeskuse veebilehelt: www.pensionikeskus.ee.

Fondide vara investeerimine

Investeermiseesmärgid

Fondid on kohustusliku kogumispensioni fondid, mille tegevuse põhieesmärgiks on võimaldada Fondide osakuomanikele pärast pensioniikka jõudmist täiendav sissetulek lisaks riiklikule pensionile. Fondide investeerimiseesmärgiks on Fondide vara väärtuse stabiilne pikaajaline kasv läbi riskide hajutamise.

Fondidesse investeerimisega kaasneb alati risk. Fondidesse investeerimisega seotud riskid on täpsemalt kirjeldatud Prospekti osas „Investeermisriskid”. Hindamaks konkreetse Fondi sobivust, tuleb investoril tutvuda Prospekti osaga „Tüüpinvestori kirjeldus ja Fondide riskitasemed”. Investor peab meeles pidama, et Fondide tootlus ega Fondidesse tehtud investeeringu säilimine ei ole garanteeritud.

Investeermispoliitika

Fondide investeerimispoliitika põhiprintsiibid sisalduvad vastava Fondi Tingimustes. Fondid erinevad üksteisest eelkõige aktsia- ja võlakirjariski kandvate instrumentide lubatud osakaalu osas. Aktsiad on võrreldes võlakirjadega pakkunud ajalooliselt paremat tootlust, kuigi lühikese aja jooksul võib nende väärtus tugevasti kõikuda. Võlakirjad on ajalooliselt olnud pikas perspektiivis madalama tootlusega, kuid stabiilsemad.

Swedbank Pensionifond K10: vähemalt 90% Fondi varadest investeeritakse võlakirjadesse, rahaturuinstrumentidesse, hoiustesse ning muusse õigusaktidega lubatud varasse; ülejäänud osa Fondi varast võib investeerida aktsiatesse ja aktsiafondidesse ja muudesse aktsiatega sarnastesse instrumentidesse, kinnisasjadesse ja muusse õigusaktidega lubatud varasse. Konservatiivne strateegia keskendub võlakirjadele ja selle eesmärgiks on kapitali säilimine ja mõõdukas kasv eelkõige lühemas horisondis.

Swedbank Pensionifond K30: kuni 30% Fondi varast on lubatud investeerida aktsiatesse, aktsiafondidesse ja muudesse aktsiatega sarnastesse instrumentidesse; ülejäänud osa Fondi varast investeeritakse võlakirjadesse, rahaturuinstrumentidesse, hoiustesse, kinnisasjadesse ja muusse õigusaktidega lubatud varasse. Tasakaalustatud strateegia eesmärgiks on aidata kapitali kasvatada ka lühema aja jooksul, kuid eelkõige peaks kapitali väärtus kasvama pikemas perspektiivis. Investor peab olema valmis lühiajalisteks Osaku väärtuse kõikumisteks.

Swedbank Pensionifond K60: kuni 60% Fondi varast on lubatud investeerida aktsiatesse, aktsiafondidesse ja muudesse aktsiatega sarnastesse instrumentidesse; ülejäänud osa Fondi varast investeeritakse võlakirjadesse, rahaturuinstrumentidesse, hoiustesse, kinnisasjadesse ja muusse õigusaktidega lubatud varasse. Kasvustrateegia eesmärgiks on tagada võimalikult kõrge tootlus pikaajalise kogumise tulemusena. Lühema perioodi jooksul võib kasvustrateegia puhul kapitali väärtus ka kahaneda ja Osaku väärtus oluliselt kõikuda.

Swedbank Pensionifond K100: kuni 100% Fondi varadest on lubatud investeerida aktsiatesse, aktsiafondidesse ja muudesse aktsiatega sarnastesse instrumentidesse; Fondi vara võib olla investeeritud ka võlakirjadesse, rahaturuinstrumentidesse, hoiustesse, kinnisasjadesse ja muusse õigusaktidega lubatud varasse. Aktsiastrateegia eesmärgiks on tagada võimalikult kõrge tootlus pikaajalise kogumise tulemusena. Lühiajaliselt on võimalik kapitali väärtuse kahanemine ning Osaku hinna ulatuslik kõikumine.

Fondid ei ole vara investeerimisel spetsialiseerunud majandusharude ega piirkondade või riikide järgi. Täpsed vara ning emitendi liigid, regioonid, riigid ja majandusharud ning nende omavahelised osakaalud määrab Fondivalitseja Fondi igapäevase valitsemise käigus. Sõltuvalt turuolukorrast võib Fondide vara jaotus erinevate varaklasside ja instrumentide vahel oluliselt muutuda. Fondivalitseja teeb investeerimisotsuseid vastavalt Fondi strateegia eesmärkidele. Seetõttu võivad

investeeringisotsused Fondide lõikes aeg-ajalt erineda. Fondide investeeringud võivad olla noteeritud eri valuutades ning Fondid võivad investeerida erinevatesse valuutadesse.

Fondide vara investeeritakse mh teiste investeerimisfondide kaudu. Aktsiafondidesse tehtud investeeringutena käsitatakse investeeringuid fondidesse, mille varast oluline osa paigutatakse otse või teiste fondide kaudu aktsiatesse või muudesse sellistesse instrumentidesse ja see on üks osa sellise fondi tavapärasest investeerimispoliitikast. Aktsiatega sarnastesse instrumentidesse tehtud investeeringutena käsitatakse investeeringuid väärtpaberitesse, hoiustesse või muudesse instrumentidesse, mille hind või millest saadav tulu sõltub osaliselt või täielikult aktsia või muu sarnase instrumendi hinnast või selle muutusest, v.a õigusaktides sätestatud tingimustele vastavad investeerimishoiused või võlaväärtpaberid, mille põhiosa on garanteeritud. Investeerimisfondi, mis ei ole aktsiafond, aktsiaid ei käsitleta aktsiatena. Aktsiateks, aktsiafondideks ega aktsiatega sarnasteks instrumentideks ei loeta sellise äriühingu aktsiaid või aktsiatega sarnaseid väärtpabereid, mis tegeleb peamiselt avalikkusele olulise taristu (nt elektrituru, teedevõrgu, veevarustuse, jäätmehoolduskorralduse jms) arendamise, haldamise või opereerimisega, sellise aktsiafondi osakuid või aktsiaid, mis investeerib peamiselt taristuettevõtetesse ega sellise äriühingu aktsiaid või fondi osakuid või aktsiaid, mille vara paigutatakse peamiselt kinnisasjadesse.

Investeeringispiirangud ja riski hajutamise reeglid

Fondivalitseja lähtub Fondide vara investeerimisel piirangutest ja riski hajutamise reeglitest, mis on sätestatud õigusaktidega (peamiselt Eesti investeerimisfondide seadus ning selle alusel antud õigusaktid nagu nt valdkonna eest vastutava ministri määrused). Nimetatud piirangud ja reeglid ei ole täies mahus Prospektis taasesitatud ning võivad muutuda vastava õigusakti muutmisel.

Fondide vara võib investeerida, lähtudes õigusaktides, Tingimustes ja Prospektis sätestatud piirangutest ja tingimustest: väärtpaberitesse (nt aktsiaid või muud sarnased õigused, võlakirjad või muud sarnased võlakohustused ja märkimisõigused või muud õigused, mis annavad õiguse omandada eelnimetatud väärtpabereid, pandikirjad, vahetusväärtpaberid; edaspidi käesolevas alapeatükis Väärtpaberid), rahaturuinstrumentidesse, krediidiastutuste hoiustesse, teiste fondide osakutesse või aktsiatesse, tuletisinstrumentidesse, väärismetallidesse ja väärtpaberitesse, mille alusvaraks on väärismetall või mille hind sõltub väärismetallist, kinnisasjadesse ja muusse õigusaktides lubatud varasse, samuti võib Fondide vara arvelt anda laenu vastavalt õigusaktides sätestatud tingimustele.

Fondi vara võib kuni 100% ulatuses Fondi vara väärtusest investeerida Väärtpaberitesse või rahaturuinstrumentidesse, millega kaubeldakse Euroopa Majanduspiirkonna (EEA) lepinguriigi, Majandusliku Koostöö ja Arengu Organisatsiooni (OECD) liikmesriigi, Venemaa, Albaania, Bosnia ja Hertsegoviina, Horvaatia, Serbia, Montenegro, Ukraina, Valgevene, Moldova, Makedoonia, Kasahstani, Usbekistani, Kõrgõstani, Türkmenistani, Tadžikistani, Gruusia, Aserbaidžaaani, Armeenia, Argentiina, Brasiilia, Kolumbia, Hiina, India, Hongkongi, Singapuri, Egiptuse, Lõuna-Aafrika Vabariigi, Bahama, Bermuda, Kaimanisaarte, Kanalisaarte, Mani saare väärtpaberibörsil või muul reguleeritud turul või mis võetakse nimetatud turul kauplemisele 12 kuu jooksul pärast Väärtpaberite emiteerimist vastavalt emiteerimise tingimustele. Fondi vara võib kuni 100% ulatuses Fondi vara väärtusest investeerida ka õigusaktides sätestatud tingimustele vastavatesse reguleeritud turul mittekaubeldavatesse rahaturuinstrumentidesse. Fondi arvel võib anda laenu kokku kuni 10% ulatuses Fondi vara väärtusest isikutele, kelle emiteeritud võlakirjadesse on Fondil lubatud investeerida. Fondi vara võib investeerida eelnimetatud turgudel mittekaubeldavatesse Väärtpaberitesse, eelpool nimetatud rahaturuinstrumentidesse ning anda Fondi vara arvel eelnimetatud laenu kokku kuni 50% ulatuses Fondi vara väärtusest.

Fondi vara võib ühe isiku emiteeritud Väärtpaberitesse ja rahaturuinstrumentidesse investeerida kuni 10% ulatuses Fondi vara väärtusest, v.a ühe isiku emiteeritud pandikirjadesse, millesse võib investeerida kuni 25% ulatuses Fondi vara väärtusest. Fondi vara võib ühe riigi, EEA lepinguriigi kohaliku omavalitsuse üksuse või sellise rahvusvahelise organisatsiooni, millesse kuulub vähemalt üks EEA lepinguriik, emiteeritud või tagatud Väärtpaberitesse või rahaturuinstrumentidesse investeerida kuni 35% ulatuses Fondi vara väärtusest.

Fondi vara võib investeerida kuni 100% ulatuses Fondi vara väärtusest krediidiasutuse nõudmiseni või kuni 12-kuulise tähtajaga hoiustesse, kui krediidiasutus on registreeritud EEA lepinguriigis või kolmandas riigis, v.a Swedbank Pensionifond K30, Swedbank Pensionifond K60 ja Swedbank Pensionifond K100 puhul, mille vara võib investeerida eelnimetatud hoiustesse kuni 30% Fondi vara väärtusest.² Kolmandas riigis registreeritud krediidiasutuse suhtes kehtivad usaldatavusnõuded peavad Finantsinspektsiooni hinnangul vastama vähemalt sama rangetele nõuetele, kui on sätestatud Euroopa Liidu õigusaktides. Fondi vara võib ühe krediidiasutuse või samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate krediidiasutuste hoiustesse paigutada kokku kuni 20% Fondi vara väärtusest.

Fondide vara võib investeerida teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse, lähtudes õigusaktides, Tingimustes ja Prospektis sätestatud piirangutest ja tingimustest. Fondi vara võib investeerida kuni 100% ulatuses Fondi vara väärtusest eurofondi (UCITS) osakutesse ja aktsiatesse või muu õigusaktidega lubatud (nn eurofondiga võrdsustatud) fondi osakutesse või aktsiatesse. Eelpool nimetatud fondi osakutesse või aktsiatesse, mis ei ole võetud kauplemisele õigusaktides nimetatud reguleeritud turul, võib Fondi vara investeerida kuni 50% Fondi vara väärtusest. Swedbank Pensionifond K30, Swedbank Pensionifond K60 ja Swedbank Pensionifond K100 vara võib investeerida teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse kuni 30% ulatuses Fondi vara väärtusest.³ Ühe fondi osakute või aktsiate väärtus võib moodustada kuni 20% Fondi vara väärtusest või 30% Fondi vara väärtusest, kui tegemist on indeksit järgiva eurofondiga vastavalt õigusaktides sätestatud tingimustele. Fondi vara võib investeerida Fondivalitseja poolt või sellise äriühingu poolt, kellega Fondivalitseja on seotud ühise juhtimise või kontrolli või olulise osaluse kaudu, valitsetava teise fondi osakutesse või aktsiatesse, vastavalt õigusaktides sätestatud tingimustele.

Swedbank Pensionifond K30, Swedbank Pensionifond K60 ja Swedbank Pensionifond K100 vara võib investeerida eelnimetatud hoiustesse ja teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse kokku kuni 30% ulatuses Fondi vara väärtusest.⁴

Fondivalitseja võib Fondide arvel teha tehinguid tuletisinstrumentidega Fondi investeerimiseesmärkide saavutamiseks ja Fondi varasse kuuluvate väärtpaberite hinna kõikumisest tuleneva riski maandamiseks. Fondi vara võib investeerida reguleeritud turul kaubeldavatesse tuletisinstrumentidesse või reguleeritud turu väliselt omandatavatesse tuletisinstrumentidesse, kui nende alusvaraks on järgmine vara või kui nende hind sõltub otseselt või kaudselt järgmistest mõjuteguritest: hoiused, Väärtpaberid, fondide osakud ja aktsiad, rahaturuinstrumentid ja muu vara, millesse Fond võib investeerida, sh finantsvara, millel on eelnimetatud varaga sarnaseid tunnusoone, intressimäärad, valuuta või valuutakursid, mistahes väärtpaberi- või muud finantsindeksid.

Fondi vara võib investeerida väärismetallidesse ja väärtpaberitesse, mille alusvaraks on väärismetall või mille hind sõltub väärismetallist, kokku kuni 5% ulatuses Fondi vara väärtusest. Ühe kinnisasja soetusväärtus ei või omandamise ajal ületada 10% Fondi vara väärtusest. Kinnisasjade, kinnisasjadesse investeeriva teise fondi või muu äriühingu osakute ja aktsiate ja muude väärtpaberite väärtus kokku ei või moodustada rohkem kui 40% Fondi vara väärtusest.

Fondi arvel võib võtta laenu kuni 10% ulatuses Fondi vara väärtusest. Fondivalitsejal on õigus Fondi arvel tagada väärtpaberite väljalaset, teha repo- ja pöördrepotehinguid ja muid väärtpaberite laenamise tehinguid kuni 10% ulatuses Fondi vara väärtusest ning lühiajalise tähtajaga.

² Nimetatud erand Swedbank Pensionifond K30, Swedbank Pensionifond K60 ja Swedbank Pensionifond K100 osas kehtib kuni 01.02.2020.

³ Nimetatud erand Swedbank Pensionifond K30, Swedbank Pensionifond K60 ja Swedbank Pensionifond K100 osas kehtib kuni 01.02.2020.

⁴ Nimetatud erand Swedbank Pensionifond K30, Swedbank Pensionifond K60 ja Swedbank Pensionifond K100 osas kehtib kuni 01.02.2020.

Lühiülevaade investeerimise ja riskijuhtimise tehnikatest

Mitmesse varaklassi investeeriva Fondi puhul kasutab Fondivalitseja üldjuhul Fondi vara investeerimisel strateegilist jaotust erinevate varaklasside vahel, arvestades vastava Fondi investeerimispoliitikat, -piiranguid, varaklasside iseloomu ja investeerimisväljavaadet. Seejärel kasutatakse erinevate varaklasside taktikalist üle- või alakaalumist vastavalt muutuvatele tingimustele finantsturgudel. Ühte varaklassi kuuluvate väärtpaperite valikul lähtutakse üldjuhul globaalsest ja piirkondlikust makromajanduslikust analüüsist, kasvupotentsiaalset ning finantsturgude üldistest suundadest ja vajadusel suundadest vastavas regioonis. Samuti lähtub Fondivalitseja investeringute valimisel vastutustundliku ja jätkusuutliku investeerimise põhimõtetest, mis on avalikustatud Fondivalitseja veebilehel.

Fondivalitseja on kehtestanud riskide tuvastamiseks, juhtimiseks, mõõtmiseks ja maandamiseks sisemised riskijuhtimise protseduureeglid ning raporteerimise reeglid. Fondivalitseja teostab regulaarset vastavuskontrolli investeerimispiirangute ja riski hajutamise nõuete jälgimiseks. Juhul, kui toimuvad arengud, mille tagajärjel Fondi portfelli investeerimispiirangutega vastuolu satub, siis võtab Fondivalitseja viivitamata tarvitusele meetmed selle vastuolu kõrvaldamiseks.

Investeeringisriskid

Fondidesse investeerides peab investor arvestama investeerimisega kaasnevate riskidega, mis võivad mõjutada Fondi tootlust. Fondid võivad teenida nii kasumit kui ka kahjumit, s.t investeringu säilimine ja kasvamine ei ole garanteeritud ning investeerimisega kaasnevad riskid kannab investor (osakuomanik). Fondi puhasväärtus võib ajas oluliselt kõikuda ning Fondi varasem tootlus ei anna indikatsiooni Fondi tulevase tootluse kohta. Seetõttu peab investor alati veenduma, et konkreetse Fondi riskiprofiil on talle vastuvõetav. Enne Fondi investeerimist on investoril soovitatav tutvuda Prospekti ja Tingimustega, Fondi aastaaruandega ning muude dokumentide ja informatsiooniga, mis on Fondivalitseja asukohas ja Veebilehel Fondi kohta avaldatud. Kohustusliku kogumispensioni investeerimisriski kannab investor. Riik ei anna garantiisid pensionifondi osakute väärtuse säilimise kohta.

Investoril on soovitatav hinnata Fondi investeerimise aja- ja asjakohasust, võtta arvesse investeerimisega kaasnevaid juriidilisi, maksualaseid, finantsilisi ja muid aspekte. Fondide riskiprofiilid ning tüüpinvestorid, kellele Fondid on suunatud, on erinevad (vt allpool). Vajadusel tuleb investoril enne investeringu tegemist konsulteerida professionaalse maksu- ja/või investeerimisnõustajaga.

Peamiste investeerimisriskide kirjeldus

Igasuguse investeerimisega kaasneb alati risk. Riski võib iseloomustada kui võimalust mitte saavutada kavandatud investeerimistulemust. Investeerimisfondi investeerimisega kaasnevad riskid võivad tuleneda investeerimistegevusest, õiguskeskkonna muutustest, investeerimisfondi varade hoidmisest või hindamisest, operatsiooniriskidest, huvide konfliktidest ja fondi ebalikviidsusest. Allpool on kirjeldatud mõningaid peamisi investeerimisega kaasnevaid riske. See loetelu ei ole ammendav ning riskid võivad kumuleeruda ja kontsentreeruda.

Tururisk (sh aktsiarisk ja intressirisk) on oht, et investeringu väärtus võib väärtpaberiturul toimuvate ebasoodsate muutuste (nt makromajanduslikud sündmused, ebastabiilsus poliitilises või sotsiaalses süsteemis, investorite käitumine jne) tõttu muutuda. Aktsiainvesteringu puhul võib see väljenduda aktsiahinna muutumises, aktsiakursi volatiilsuse muutumises, eri aktsiate või aktsiaindeksite kursisuhete muutumises või dividendimaksete muutumises. Võlainstrumentiinvesteringu puhul võib see väljenduda intressimäärade muutumises, tulukõvera muutumises, intressimäärade volatiilsuse muutumises, erineva riskitasemega instrumentide intressimäärade vahe muutumises.

Valuutarisk tuleneb välisvaluuta kursi ebasoodsast muutusest fondi baasvaluuta suhtes, millega kaasneb selles valuutas noteeritud vara väärtuse ebasoodus muutus.

Likviidsusrisk tuleneb investeringu realiseerimisega kaasnevast ebasoodsast olukorrast – investeringule ei leidu turul soovitud ajal või soovitud hinnaga piisavalt ostjaid või puudub turg (ostja) üldse. Likviidsusrisk võib olla suurem reguleeritud turu väliselt kaubeldavatesse väärtpaberitesse investeerimise korral. Fondi likviidsusrisk tuleneb fondi osakuomanike käitumise ebasoodsast muutusest, mis võib viia suutmatuseni täita fondi arvel võetud kohustusi (sh osakute tagasivõtmine). Fondi likviidsusrisk võib näiteks tekkida olukorras, kus fondile laekuvate osakute tagasivõtmis- ja vahetuskorralduste maht lühikese ajaperioodi jooksul on väga ulatuslik, mille tõttu peab peatama tagasivõtmisummade väljamaksmise mingiks ajaperioodiks.

Inflatsioonirisk tuleneb sellest, et inflatsiooni tõttu võib investeringu reaalne väärtus jääda alla hinnatõusule.

Turu kontsentratsioonirisk tuleneb sellest, et suur osa fondi investeringutest võib mingil ajahetkel olla paigutatud teatud riiki või piirkonda, mis võib kaasa tuua täiendava hindade kõikumise riski.

Emitendirisk tuleneb võlakirja emitendi suutmatusest täita oma võlakohustust õigeaegselt (sh ennetähtaegse tagasimaksmise risk) või täielikult. Taolise riski ilmnemisel võib emitendi võlaväärtpaberi väärtus oluliselt väheneda või muutuda väärtusetuks, mõjutades fondi vara väärtust. Aktsiatesse investeerimise puhul tuleneb emitendirisk sellest, et

ettevõtte, mille aktsiatesse fond on investeerinud, väärtus võib ajas muutuda ettevõtte tegevuse tõttu (nt majandustulemused, finantstugevus). Erinevatesse aktsiatesse investeerimise riskid võivad sisaldada endas nii valuutariski, poliitilisi ja majanduslikke kui ka õigussüsteemi riske. Samuti varieeruvad emitentidele esitatavad maksu- ja raporteerimise standardid. Arenevate turgude emitentide poliitilised, majanduslikud ja õigussüsteemi riskid võivad oluliselt erineda arenenud turgudele investeerimisega kaasnevatest riskidest, väljendudes muuhulgas kõrgemas hinna volatiilsuses, väiksemas likviidsuses ja kontrollis emitendi üle, aga ka varade repatrieerimisele seatud limiitides. Samuti võivad investeringuga seotud kulud olla arenevatel turgudel kõrgemad.

Tehingu vastaspoole risk tuleneb fondi varaga tehtava tehingu vastaspoole suutmatusest täita tehingu sõlmimisega endale võetud kohustusi.

Arveldusrisk tuleneb tehingu vastaspoole suutmatusest kanda arvelduse käigus üle vajalikku rahasummat või väärtpaberikogust, kuigi lepinguline kohustus tema vastu on juba täidetud. Arveldussüsteemi risk seisneb selles, et väärtpaberite või muu vara arveldussüsteemis ei toimu arveldust ettenähtud ajal või ulatuses seetõttu, et tehingu vastaspooleks olev isik ei täida oma kohustusi õigeaegselt või täies ulatuses.

Varade hoidmisest tulenev risk (depoorisk) on depositooriumi või muu vara hoidja poolt hoitava vara kadumise või hävimise oht tema pankroti, maksejõuetuse, hooletuse või tahtliku mitteõiguspärase teo tõttu.

Õigussüsteemi risk tuleneb sellest, et fondi tegutsemist ja fondi investeerimist puudutavad õigusaktid võivad muutuda (nt võib riik muuta reegleid, mille järgi maksustatakse tulu, mis investorid fondist saavad).

Poliitiline- ehk riigirisk on seotud asjaoluga, et riigis või piirkonnas, kuhu fondi vara investeeritud on, toimuvad olulised poliitilised muudatused või muud sündmused, mille tulemusena investeringute väärtus väheneb (vt ka emitendirisk ülal).

Varade hindamisega seotud risk tuleneb sellest, et reguleeritud turu väliselt kaubeldavatele investeringutele võib olla keeruline määrata õiglast hinda või fondi varadel võib puududa (tunnustatud) noteering.

Tuletisinstrumentidega kaasnevad riskid. Sõltuvalt tuletisinstrumenti liigist võib tuletistehinguga kaasneda suur finantsvõimendus, mille tõttu võib ka väike alusvara hinnamuutus põhjustada tuletisinstrumenti väärtuse olulise muutuse või suurema kahjumi kui tuletistehingu tegemisel antud tagatise väärtus.

Huvide konfliktiga seotud risk tuleneb sellest, et on võimalik otsene või kaudne kahju investorile eelkõige järgmiste asjaolude tõttu: Fondivalitseja võib Fondide nimel teha tehinguid endaga seotud isikutega või teiste Fondivalitseja poolt valitsetavate fondidega, Fondivalitseja ja temaga seotud isikute vahel esineb huvide konflikti olukordi, Fondivalitseja võib investeerida Fondi vara teistesse tema või temaga samasse kontserni kuuluva ettevõtte poolt valitsetavatesse investeerimisfondidesse, Fondivalitseja töötajad vastutavad samaaegselt mitme erineva fondi juhtimise eest, Depositoorium või isik, kellele Fondivalitseja on oma kohustusi üle andnud, kuulub Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi. Võimalike huvide konfliktide tuvastamiseks ja maandamiseks on Fondivalitseja kehtestanud sisereeglid ja -piirangud (sh reeglid valitsemistasu tagasimaksmiseks teistesse Fondivalitseja, temaga samasse kontserni kuuluva ettevõtte või Fondivalitsejaga mitteseotud ettevõtte poolt valitsetavatesse investeerimisfondidesse investeerimisel) ning Fondivalitseja vastavuskontroll jälgib regulaarselt Fondide tehinguid ja investeringuid (sh kas need on tehtud seotud isikutega või seotud isikutesse ning millised on sellisel juhul tehingu tingimused). Lisaks eeltoodule jälgib Fondivalitseja vastavuskontroll regulaarselt Fondivalitsejale teenuse osutajaid ning teenuse osutamise tingimusi.

Fondidesse investeerimise risk tuleneb sellest, et juhul, kui Fondi vara investeeritakse edasi investeerimisfondidesse, mis omakorda investeerivad otseselt või kaudselt edasi teistesse fondidesse, võivad kaasnevad valitsemistasud ning muud tasud ületada nn otseinvesteringuga seotud kulusid. Lisaks ei ole Fondivalitsejal võimalik alati täielikult kontrollida investeerimisfondide tegevust, kuhu Fondid on investeerinud, kuna taoline investeerimisfond võib kasutada investeerimisstrateegiaid, mis ei ole täielikult Fondivalitsejale avalikustatud või sisaldada endas teatud turusituatsioonides riske, mida Fondivalitseja pole ette näinud. Samuti võivad mõnede investeerimisfondide haldurid omada lühikest tegutsemisajalugu või nende üle ei pruugita teostada regulatiivset järelevalvet või neil võib puududa sõltumatu depositoorium.

Auditeerimise, raamatupidamise ja finantsraporteerimisega seotud risk tuleneb sellest, et arenevate riikide emitentidele esitatavad raporteerimise standardid, praktikad ja avalikustamise nõuded ei pruugi pakkuda samal tasemel informatsiooni ja kaitset investoritele, nagu arenenud turgudele omane.

Fondide tegevust enam puudutavad riskid

Oluline osa Fondide varadest võib olla investeeritud Fondi baasvaluutast (euro) erinevas valuutas. Valuutakursside järsk muutumine võib endaga kaasa tuua Fondi Osaku puhaskäätuse märkimisväärse muutumise, mistõttu tuleb oluliseks hinnata **valuutariski** (v.a. **Swedbank Pensionifond K10**). Swedbank Pensionifond K10 investeerib suurema hulga oma varadest vaid euros või euroga seotud valuutas nomineeritud instrumentidesse või kasutab valuutariskide maandamiseks tuletistehinguid. Seetõttu on valuutakursi kõikumistest tulenev risk selle Fondi puhul väike.

Swedbank Pensionifond K10 investeerib vähemalt 90% võlakirjadesse, rahaturuinstrumentidesse, hoiustesse ning muusse õigusaktidega lubatud varasse, mistõttu on sellele Fondile omane kõrgem **intressi- ja krediidirisk**. Samuti on kõrgem intressi- ja krediidirisk iseloomulik Swedbank Pensionifond K30-le, mis investeerib suures ulatuses võlakirjadesse.

Swedbank Pensionifond K60 ja Swedbank Pensionifond K100 investeerivad vastavalt kuni 60% ulatuses ja kuni 100% ulatuses aktsiatesse, aktsiafondidesse ja muudesse aktsiatega sarnastesse instrumentidesse, mistõttu hindab Fondivalitseja nende Fondide puhul tavapärasest kõrgemaks **aktsiariski**, samuti **туру kontsentratsiooniriski** ja **туру likviidsusriski**.

Kõikide Fondide puhul võib oluliseks hinnata ka **õigusüsteemi riski**, mis tuleneb sellest, et Fondi tegutsemist ja Fondi investeerimist puudutavad õigusaktid võivad muutuda investorile ebasobivas suunas.

Fondivalitseja hindab, et tuletisinstrumentide kasutamise võimalik mõju Fondide riskitasemetele ei ole suur.

Tüüpinvestori kirjeldus ja Fondide riskitasemed

Fondid on suunatud Eesti residentist füüsilisest isikust investorile ja ei eelda eelnevat investeerimiskogemust. Fondid on moodustatud elukaare loogikast lähtuvalt, kus nooremaealistele või süsteemiga värskest liitunud investoritele on suunatud suurema aktsiaosakaaluga Fondid ning vanuse kasvades järk-järgult väiksema aktsiaosakaaluga Fondid. Sobiva pensionifondi valimisel tuleb investoril lisaks elukaare loogikale lähtuda ka enda **ootustest** ja **personaalsest riskitaluvusest**. Seetõttu soovib Fondivalitseja enne investeerimisotsuse langetamist konsulteerida professionaalse investeerimisnõustajaga, et hinnata ja mõista investeringutega kaasnevaid riske ja riskide seotust võimaliku kahju või tuluga.

Swedbank Pensionifond K10	Fond sobib madala riskitaluvusega investorile, kes soovib vara väärtuse säilimist ning stabiilset mõõdukat tootlust ilma Osaku väärtuse lühiajalise olulise kõikumiseta. Seega võivad selle Fondi valida vanemaealised, kelle eesmärk on juba kogutud vara säilitamine enne pensioniiga, aga ka väga konservatiivsed ja väikest riski hindavad pensionikogujad. Arvestada võib ka lühikese investeerimisperioodiga (alla 3 aasta). Fondi riskitase on madal.
Swedbank Pensionifond K30	Fond sobib investorile, kes soovib kapitali kasvu eelkõige pikemas perspektiivis ja ootab stabiilset tootlust. Investor on mõõduka riskitaluvusega, olles valmis Osaku väärtuse lühiajalisteks kõikumisteks. Arvestada tuleks keskmise investeerimisperioodiga (min 7 aastat). Fondi riskitase on keskmisest madalam.
Swedbank Pensionifond K60	Fond sobib investorile, kes soovib suuremat pikaajalist kapitalikasvu, on teadlik väärtapaberite põhiomadustest ja riskidest ning on valmis Osaku väärtuse lühiajalisteks kõikumisteks. Investor on valmis võtma keskmisest kõrgemat riski. Arvestada tuleks pikema investeerimisperioodiga (min 10 aastat), seetõttu sobib Fond pigem noorematele investoritele, kellele väljamaksed

	Fondist ei ole lähiajal vajalikud. Fondi riskitase on keskmine.
Swedbank Pensionifond K100	Fond sobib investorile, kes soovib suuremat pikaajalist kapitalikasvu, on teadlik väärtpaperite põhiomadustest ja riskidest ning on valmis Osaku väärtuse ulatuslikeks lühiajalisteks kõikumisteks. Investor on suhteliselt kõrge riskitaluvusega. Arvestada tuleks võimalikult pika investeerimisperioodiga (üle 10 aasta), mistõttu sobib Fond pigem kogumispensionisüsteemiga liituvatele või värskest liitunud inimestele, aga ka kogenumale investorile. Fondi riskitase on keskmisest kõrgem.

Fondi tulu ja maksustamine

Järgnevalt antakse maksustamispõhimõtetest üldine ülevaade. Enne investeerimisotsuse langetamist on soovitatav konsulteerida professionaalse maksunõustajaga, et võimaliku teenitud tulu maksustamisega kaasnevaid aspekte paremini mõista ja hinnata.

Maksustamist puudutavad õigusaktid ning neist lähtuv investori maksustamine võivad ajas muutuda.

Fondi tulu

Fondi investeerimistulu võib tekkida intressitulust, dividenditulust ja väärtpaberihindade muutusest.

Fondi tulu ei maksta investoritele välja, vaid reinvesteeritakse. Fondi vara puhasväärtus sõltub kasumist või kahjumist, mida Fond investeerides teenib ja see kajastub Fondi vara puhasväärtuse kasvus või kahanemises ning seeläbi Osaku puhasväärtuse muutuses.

Tulumaks

Fondi tulu maksustamine

Fond ei ole maksukohustuslane ja Fondi teenitud tulu ei kuulu Eesti Vabariigis maksustamisele. Fondi poolt välisriigis teenitud tulu või tehtud tehingud võivad vastavas riigis kehtivast regulatsioonist tulenevalt maksustamisele kuuluda.

Investori maksustamine

Investorile, tema pärijatele või teiste seaduses nimetatud isikutele Fondist tehtud väljamaksed maksustatakse tulumaksuseaduse kohaselt.

Kohustusliku kogumispensioni makse (2%) arvatakse maha maksustatavast tulust ning II samba väljamaksed maksustatakse tol ajahetkel kehtiva tulumaksumääraga.

Fondi Osakute vahetamist teise kohustusliku pensionifondi osakute vastu või Osakute tagasivõtmist pensionilepingu sõlmimiseks ei maksustata.

Pärijale Osakute tagasivõtmisel tehtud väljamaksed maksustatakse tol ajahetkel kehtiva tulumaksumäära alusel. Osakute kandmine pärija pensionikontole ei ole maksustatav.

Käibemaks

Käibemaksuga maksustatakse mh väärtpaberite hoidmise ja haldamise teenus ning vara hoidmise teenus. See tähendab, et nt Depositooriumi osutatavale depooteenusele ning Fondi vara hoidmisega seotud kuludele lisandub käibemaks.

Fondi osakud

Osakud on nimelised mittemateriaalsed väärtpaberid, mis väljendavad investori osalust vastava Fondi varas. Fondidel on ühte liiki nimiväärtuseta Osakud. Osakud on jagatavad. Osakute pakkumine on avalik. Osaku kohta ei väljastata omandiõigust tõendavat materiaalselt dokumenti. Osakud annavad investoritele võrdsetel alustel võrdsed õigused. Osakud ei anna investorile otsustusõigust vastava Fondi varaga tehingute tegemisel. Osakud ei anna hääleõigust ja Fondidel ei ole üldkoosolekut.

Fondide ja Osakute puhasväärtuse määramine

Fondide vara ja Osakute puhasväärtuse määramisel lähtub Fondivalitseja oma sisereeglitest ja õigusaktidest. Nimetatud sisereeglid on avaldatud Veebilehel.

Fondi vara puhasväärtus on Fondi varasse kuuluvate väärtpaberite ning muude asjade ja õiguste väärtus, millest on maha arvatud nõuded Fondi vastu. Fondi vara puhasväärtus määratakse kindlaks eelkõige Fondi vara turuväärtuse alusel. Fondi vara turuväärtus määratakse kindlaks igal pangapäeval, milleks on iga kalendripäev, välja arvatud laupäev, pühapäev ning Eesti Vabariigi rahvus- ja riigipüha (edaspidi Pangapäev). Fondi vara puhasväärtuse leidmiseks arvatakse Fondi vara turuväärtusest maha kogunenud, kuid maksmata Fondivalitsejale kuuluv valitsemistasu, nõuded Fondi vastu (sh arveldamata tehingud) ja muud Fondi valitsemisega seotud kulutused. Fondide vara puhasväärtust arvutatakse eurodes. Fondide vara puhasväärtus avaldatakse vähemalt kord kuus Veebilehel.

Osaku puhasväärtus saadakse Fondi vara puhasväärtuse jagamisel kõigi arvestuse hetkel välja lastud ja tagasi võtmata Osakute arvuga, mida on eelnevalt korrigeeritud Fondivalitsejale laekunud, kuid arveldamata väljalaske- ja tagasivõtmiskorraldustest tulenevate Osakutega. Osakute puhasväärtust arvutatakse eurodes. Osakute puhasväärtus arvutatakse vähemalt üks kord igal Pangapäeval ja avaldatakse Veebilehel igal puhasväärtuse arvutamise päeval hiljemalt kell 12.00. Osaku puhasväärtus määratakse täpsusega viis kohta pärast koma.

Kui pärast Fondi vara või Osaku puhasväärtuse kindlaksmääramist toimub sündmus või ilmneb asjaolu, mis Fondivalitseja parima professionaalse hinnangu kohaselt mõjutab oluliselt Fondi vara või Osaku puhasväärtust, on Fondivalitsejal õigus kindlaksmääratud turuväärtust, puhasväärtust ja Osaku puhasväärtust ümber hinnata, kui sellise ümberhindamise tegematajätmine kahjustaks investorite huve.

Osakute väljalaskmishinna ja tagasivõtmishinna määramine

Osaku väljalaskmishind ning tagasivõtmishind arvutatakse Tingimustes sätestatud korras üks kord igal Pangapäeval ja avaldatakse Veebilehel hiljemalt kell 12:00. Osaku väljalaskmishind ja tagasivõtmishind arvutatakse täpsusega viis kohta pärast koma.

Tehingud osakutega

Üldist

Kogumispensioni ehk teise samba süsteemiga liitumiseks esitab kohustatud isik⁵ (investor) Registripidajale või kontohaldurile⁶ isiklikult või selleks kirjalikult volitatud esindaja kaudu **valikuavalduse**. Valikuavalduse esitamisel avatakse investorile **pensionikonto**, see on väärtpaberikonto eriliik, millel registreeritakse kohustusliku pensionifondi osakud ja osakutega seotud andmed. Valikuavalduse esitanud isik ei saa kogumispensionist enam loobuda. Valikuavalduse esitamisega kohustub investor tegema kohustusliku kogumispensioni sissemakseid tema valitud kohustusliku kogumispensioni fondi seaduses sätestatud tingimustel ja korras. **Valikuavalduse või tehingukorralduse esitamisega kinnitab investor, et on vastava(te) Fondi(de) Tingimuste ja Prospektiga vajalikul määral tutvunud, nendega nõus ja kohustub neid järgima.**

Valikuavalduse esitanud 18-aastaseks saanud töötav investor hakkab tegema sissemakseid enda valitud kohustusliku pensionifondi 18-aastaseks saamise aastale järgneva aasta 1. jaanuaril. Sissemakse tasumise kohustus lõpeb õigusaktides sätestatud alustel kohustatud isikule kuuluvate kohustusliku pensionifondi osakute esimese tagasivõtmise päeva aasta 31. detsembril. II sambaga liituma kohustatud isikule, kes valikuavaldust ei esita, loosib Registripidaja fondi konservatiivsete pensionifondide seast. Loositud pensionifondi vahetamiseks peab esitama valikuavalduse. Registripidaja asendab loosi teel valitud pensionifondi valikuavalduses märgitud pensionifondiga viivitamata, kuid mitte hiljem kui kolmandal tööpäeval valikuavalduse vastuvõtmisest Registripidaja poolt.

Sissemaksed II sambasse koosnevad tinglikult kahest osast: kohustusliku kogumispensioni maksest, mis on töövõtja brutopalgast 2% ja mille peab kinni tööandja ning maksust (4% brutopalgast), mille lisab Maksu- ja Tolliamet sotsiaalmaksu arvelt. Teatud tingimustele vastavatele isikutele (nt väikelast kasvatav vanem) võivad õigusaktidega olla võimaldatud täiendavad sissemaksed. Füüsilisest isikust ettevõtja (edaspidi FIE) kohustusliku kogumispensioni makseks on 2% tema ettevõtlustulult, lisaks arvestab ja kannab Maksu- ja Tolliamet FIE poolt tasutud sotsiaalmaksust 4% FIE kogumispensioni makseks.

Fondid ei väljasta osakutehingute kohta tehingukinnitusi. Infot Osakutega tehtud tehingute ja pensionikonto saldo kohta saab investor Registripidajalt ja/või oma kontohaldurilt.

Osakute väljalaskmine

Sissemakse tegemiseks peab tööandja või mõni muu õigusaktides sätestatud isik kinni investorile makstavatelt ja õigusaktidega ette nähtud tasudelt **kohustusliku kogumispensioni makse** ja kannab selle Maksu- ja Tolliameti arvelduskontole. Maksu- ja Tolliamet kontrollib kinni peetud makse korrektsust ning edastab Registripidajalt II sambaga liitunute kohta saadud info alusel korrektsed maksed ning õigusaktidega ette nähtud täiendava sissemakse summad ja andmed makse kohta Registripidajale.

Registripidaja kannab Maksu- ja Tolliametist laekunud summade põhjal ja vastava Fondi Osaku puhasväärtuse alusel investori pensionikontole vastava arvu Osakuid (leiab omandatavate Osakute arvu, jagades laekunud summa Osaku puhasväärtusega, ja kannab omandatud Osakud investori pensionikontole). Samaaegselt kantakse sellele Osakute arvule vastav sissemakse summa edasi Fondi pangakontole. Kui sissemakse eest ei ole võimalik omandada täisarvu Osakuid, kantakse investori pensionikontole vastav murdosak. Investori pensionikontol registreeritud murdosakud liidetakse.

⁵ Kohustatud isik on õigusaktides sätestatud Eesti residentist füüsiline isik.

⁶ Vaata kontohaldurite nimekirja Pensionikeskuse veebilehelt.

Osak loetakse väljalastuks ning kõik sellest tulenevad õigused tekkinuks Osaku registreerimisega investori pensionikontol.

Osakute omandamine FIE poolt

FIE puhul on makse tasumise periood kalendriaasta. Maksu- ja Tolliamet arvutab FIE tuludeklaratsiooni alusel välja FIE kogumispensioni makse (2% tema ettevõtlustulult) ja edastab maksuteate FIE-le sotsiaalmaksuga maksustamise perioodile järgneva aasta 1. septembriks. FIE tasub kogumispensioni makse Maksu- ja Tolliameti pangakontole üks kord aastas ehk sotsiaalmaksuga maksustamise perioodile järgneva aasta 1. oktoobriks.

FIE pensionikontole laekuvad tema ettevõtlustulude pealt arvestatud Fondi Osakud üks kord aastas maksustamisperioodile järgneva kalendriaasta oktoobrikuus.

Sissemaksete ümbersuunamine

Investor võib alustada sissemaksete tegemist uude kohustuslikku pensionifondi, esitades kontohaldurile või Registripidajale uue **valikuavalduse**.

Registripidaja asendab kohustusliku pensionifondi, kuhu investor teeb sissemakseid, valikuavalduses märgitud kohustusliku pensionifondiga hiljemalt kolmandal tööpäeval valikuavalduse vastuvõtmisest Registripidaja poolt.

Osakute vahetamine

Osakud või osa nendest saab investor soovi korral vahetada teise kohustusliku pensionifondi osakute vastu, kui vahetamine ei ole õigusaktidest tulenevalt keelatud.

Investoril on õigus Osakuid vahetada kolm korda aastas. Osakute vahetamiseks esitab investor kontohaldurile või Registripidajale **osakute vahetamise avalduse**. Osakuid vahetatakse 1. jaanuarile ja 1. maile järgneval esimesel tööpäeval ning 1. septembril või sellele järgneval tööpäeval, kui 1. september ei ole tööpäev. Osakute vahetamise avaldus peab vahetuse toimumiseks nimetatud päevadel olema Registripidajale laekunud hiljemalt vastavalt 30. novembril, 31. märtsil, 31. juulil. Nimetatud tähtpäevadeni võib investor oma avaldust muuta, esitades selleks uue osakute vahetamise avalduse.

Osakute vahetamise korral võetakse tagasi ühe Fondi Osakud ja lastakse Osakute vahetamise päeval arvatud tagasivõtmishinna eest välja teise pensionifondi osakud, tasudes viimaste eest sama päeva puhasväärtuse ulatuses. Osakute vahetamisel investorile väljamakseid ei tehta. Osakute vahetamisel tasub investor Fondivalitsejale Osakute tagasivõtmistasu Tingimustes ja Prospektis sätestatud korras ja määras.

Osakute tagasivõtmine

Investoril on õigus saada Fondist väljamakseid (kohustusliku kogumispensioni väljamakseid), kui ta on jõudnud õigusaktides sätestatud vanaduspensionikka.

Väljamakseid tehakse üldjuhul pensionilepingu alusel, seaduses sätestatud juhtudel aga otse Fondist – fondipensioni või ühekordse väljamaksena.

Pensioni väljamaksmise variandid olenevalt osakute koguväärtusest:

Kui kõigi kohustuslike pensionifondide osakute koguväärtus (osakute arvu ja nende puhasväärtuse korrutamisel saadav summa) jääb 50-700 rahvapensioni määra vahele, tuleb väljamaksete saamiseks sõlmida elukindlustusseltsi(de)ga üks või

mitu **pensionilepingut** ja jaotada kõik pensionifondi osakud sõlmitavate pensionilepingute vahel. Pensionilepingu alusel maksab elukindlustusselts investorile pensioni kuni tema elu lõpuni. Otse Fondist sel juhul väljamakseid ei tehta.

Kui viimase pensionilepingu sõlmimise või täiendava kindlustusmakse tasumise seisuga on investoril juba üks või mitu pensionilepingut, mille kindlustusmaksete summa vastab vähemalt 700-kordsele rahvapensioni määrale, on tal õigus jätta ülejäänud Osakud pensionikontole, sõlmida nende suhtes seaduses sätestatud tingimustel täiendav pensionileping tähtajalisena (**tähtajaline pensionileping**), leppida kokku fondipension või esitada seaduses sätestatud juhul avalduse ühekordseks väljamakseks.

Kui kõigi Osakute koguväärtus on enne esimese pensionilepingu sõlmimist väiksem 50-kordsest rahvapensioni määrast, on investoril õigus saada perioodilisi väljamakseid otse Fondist (**fondipension**) või sõlmida tähtajaline pensionileping.

Kui Osakute koguväärtus on võrdne või väiksem kui kümnekordne rahvapensioni määr, on investoril õigus nõuda kõigi Osakute tagasivõtmist ning neile vastava summa korraga väljamaksmist **ühekordse väljamaksena** või sõlmida tähtajaline pensionileping.

Lävendid	Võimalused
kuni 10 rahvapensioni määra	<ul style="list-style-type: none"> - Võtta raha ühekordse väljamaksena Fondist välja - Leppida Fondivalitsejaga kokku fondipension - Sõlmida tähtajaline pensionileping - Sõlmida pensionileping, kuid kindlustusseltsil on õigus lepingu sõlmimisest keelduda
üle 10-kordse rahvapensioni määra, alla 50-kordse rahvapensioni määra	<ul style="list-style-type: none"> - Leppida Fondivalitsejaga kokku fondipension - Sõlmida tähtajaline pensionileping - Sõlmida pensionileping, kuid kindlustusseltsil on õigus lepingu sõlmimisest keelduda
50-700 rahvapensioni määra	<ul style="list-style-type: none"> - Sõlmida pensionileping <p>Ühekordsed väljamaksed ja fondipensioni kokkuleppimine pole lubatud</p>
üle 700 rahvapensioni määra	<ul style="list-style-type: none"> - Sõlmida pensionileping - 700-kordsele rahvapensioni määrale vastavat kindlustusmakse summat ületava osa ulatuses jätta osakud pensionikontole, leppida kokku fondipension, võtta raha ühekordse väljamaksena välja, kui vastavad tingimused on täidetud või sõlmida tähtajaline pensionileping

Osakute tagasivõtmine pensionilepingu sõlmimisel

Pensionileping on investori ja kindlustusandja vahel sõlmitud kohustusliku kogumispensioni kindlustusleping, mille alusel kindlustusandja kohustub tegema investorile pensionimakseid kuni tema surmani ning investor kohustub kindlustusandjale tasuma kindlustusmakse. Teatud seaduses sätestatud tingimustel võib pensionilepingu sõlmida ka tähtajalisena.

Pensionilepingu sõlmimiseks esitab investor avalduse kindlustusandjale, kes selgitab välja investori nõudmised lepingule, sh pensionimaksete tegemise tingimused, ning teeb investorile õigusaktidele vastava pakkumise. Kindlustusandja poolt tehtud pakkumusega nõustumisel ja selle allkirjastamisel investori poolt edastab kindlustusandja Registripidajale vastava avalduse kindlustusmakse ülekandmiseks. Avalduse vastuvõtmisega Registripidaja poolt loetakse pensionileping sõlmituks. Kui investor ei ole määranud teisiti, võetakse pensionilepingu sõlmimisel tagasi kõik investorile kuuluvad Osakud ning neile

vastava summa eest tehakse kindlustusandjale ühekordne kindlustusmakse. Osakutele vastav summa saadakse tagasivõetavate osakute arvu ja nende puhasväärtuse korrutamisel. Kindlustusandja väljastab investorile pärast kindlustusmakse laekumist viivitamata pensionilepingu poliisi. Osakute tagasivõtmisel kogumispensioni kindlustuslepingu sõlmimiseks investorile väljamakseid ei tehta. Pensionilepingu kindlustusmakse ning pensionimaksed poliisil ja lepingupoolte allkirjastatud pensionilepingu pakkumusel võivad erineda osas, mis tuleneb pensionilepingu sõlmimise ja kohustusliku pensionifondi osakute tagasivõtmise vahelisel ajal toimunud osakute arvu või väärtuse muutusest.

Kindlustusandja on kohustatud pensionilepingu sõlmima, kui investor on jõudnud vanaduspensioniiikka. Kindlustusandja ei ole kohustatud pensionilepingut Investoriga sõlmima summas, mis on väiksem kui 50-kordne rahvapensioni määr.

Investoril on õigus sõlmida mitu pensionilepingut ja jaotada kõik talle kuuluvad pensionifondide osakud või vähemalt 700-kordsele rahvapensioni määrale vastavad pensionifondi osakud sõlmitavate pensionilepingute vahel. Kui viimase pensionilepingu sõlmimise või täiendava kindlustusmakse tasumise seisuga on investoril juba üks või mitu pensionilepingut, mille kindlustusmaksete summa vastab vähemalt 700-kordsele rahvapensioni määrale, võib investor ülejäänud kohustuslike pensionifondide osakud jätta oma pensionikontole, sõlmida õigusaktides sätestatud tingimustel pensionileping tähtajalisena, leppida kokku fondipension või esitada õigusaktides sätestatud juhul avaldus ühekordseks väljamakseks. Kui investor kasutab nimetatud õigust, tuleb pensionilepingu sõlmimisel määrata, milliste kohustuslike pensionifondide osakud võetakse tagasi kindlustusmakse tasumiseks.

Esimene pensionimakse tehakse pensionilepingu esimesel pensioniaastal, kui pensionilepingu sõlmimisel pole kokku lepitud pensionimaksete edasilükkamises. Pensionimakseid tehakse pensionilepingu alusel perioodiliselt, võrdsete summadena, vähemalt kord kolme kuu tagant ning pensionimaksete summad võivad erineda üksnes tulenevalt kindlustusandja poolt jaotatavast tehnilisest kasumist, kui pole sõlmitud muutuvate pensionimaksetega pensionilepingut. Pensionimakseid tehakse investori ja kindlustusandja vahel kokkulepitud kuupäeval, mis peab jääma ajavahemikku kalendrikuu 10. kuupäevast kuni 15. kuupäevani. Pensionilepingu võib õigusaktides sätestatud tingimustel sõlmida ka investeerimisriskiga, tähtajalise, ühise või garantiiperioodiga pensionilepinguna.

Kui investori pensionikontol on pärast pensionilepingu sõlmimist Osakuid, on investoril õigus sõlmida uus pensionileping või esitada kindlustusandjale avaldus täiendava kindlustusmakse tasumiseks allesolevate Osakute ulatuses.

Fondipension

Fondipension on investori ja Fondivalitseja vahel kokku lepitud kava, mille alusel tehakse investorile Fondist perioodilisi väljamakseid kuni fondipensioni lõppemiseni. Fondipension hõlmab kõiki kohustuslike pensionifonde, mille osakuid investor omab ja mille tagasivõtmine pole õigusaktide kohaselt keelatud.

Investoril on õigus leppida kokku fondipension, kui talle kuuluvate kohustuslike pensionifondide osakute koguväärtus on enne esimese pensionilepingu sõlmimist väiksem kui 50-kordne rahvapensioni määr. Fondipensioni kokkuleppimiseks esitab investor kontohaldurile või Registripidajale vormikohase fondipensioni avalduse. Fondipensioni kokkuleppimisel määrab investor selle arvestusliku kestuse aastates ning väljamaksete sageduse kuudes, kvartalites või pensioniaastates. Pärast fondipensioni kokkuleppimist on investoril õigus, esitades selleks oma kontohaldurile või Registripidajale vormikohase avalduse, õigusaktides sätestatud korras fondipensioni muuta või see lõpetada.

Investorile fondipensioni väljamakse tegemisel võetakse kokku lepitud arv kohustuslike pensionifondide osakuid tagasi ning neile vastava summa eest tehakse väljamakse. Osakute tagasivõtmise ja investorile väljamakse tegemise korraldab Registripidaja. Nimetatud summa saadakse tagasivõetavate kohustuslike pensionifondide osakute arvu ja nende puhasväärtuse korrutamisel. Fondipensioni väljamaksete aluseks olev osakute arv leitakse iga kord enne väljamakse tegemist, võttes arvesse kõiki investori pensionikontol vahepeal aset leidnud muutusi. Investorile tehakse väljamakseid vastavalt õigusaktides sätestatud osakute piirmääradele.

Kui investor omandab kohustusliku pensionifondi osakuid pärast fondipensioni kokkuleppimist, võetakse täiendavalt omandatud osakud arvesse järgmise väljamakse tegemisel väljamaksete aluseks olevate osakute arvu leidmisel.

Ühekordne väljamakse Fondist

Kui investorile kuuluvate kohustuslike pensionifondide osakute koguväärtus on võrdne 10-kordse rahvapensioni määraga või on sellest väiksem, on investoril õigus nõuda kõigi kohustuslike pensionifondide osakute tagasivõtmist ning neile vastava summa ühekordset ehk korraga väljamaksmist.

Ühekordse väljamakse saamiseks Fondist esitab investor kontohaldurile või Registripidajale õigusaktides sätestatud andmetega ühekordse väljamakse avalduse.

Pärast ühekordse väljamakse saamist omandatud Osakute tagasivõtmiseks on investoril õigus olenevalt osakute koguväärtusest esitada nende osakute osas kas uus avaldus ühekordse väljamakse saamiseks, leppida kokku fondipension või sõlmida pensionileping. Kui investoril pensionikontol on kohustusliku kogumispensioni makse tasumise kohustuse lõppemisele järgneva aasta 1. aprilli seisuga kohustusliku pensionifondi osakud, mille koguväärtus on võrdne kümnekordse rahvapensioni määraga või on sellest väiksem, korraldab Registripidaja ühe kuu jooksul nende osakute tagasivõtmise ja teeb investorile vastavas summas ühekordse väljamakse.

Ühekordse väljamakse teeb ning kohustusliku pensionifondi osakute tagasivõtmise korraldab Registripidaja vastavalt esitatud avaldustele vastava avalduse esitamisele järgneva kuu, kvartali viimase kuu või pensioniaasta viimase kuu 15. kuni 20. kuupäevani, lähtudes õigusaktidest ning Registripidaja, Fondivalitseja ja Depositooriumi vahel sõlmitud kolmepoolsest lepingust. Ühekordse väljamakse tegemisel võetakse aluseks kohustusliku pensionifondi osakute puhasväärtus nende tagasivõtmise päeval.

Osakute pärimine

Osakud on päritavad. Osakute pärimiseks tuleb kontohaldurile esitada õigusaktides ette nähtud vormis **avaldus päritud Osakute tagasivõtmiseks või kandmiseks pensionikontole** ja pärimistunnistus. Fondi osakuid saavad pärida üksnes füüsilised isikud.

Kohustatud isikust pärijal on üks kord ühe aasta jooksul, alates talle pärimistunnistuse väljastamisest, õigus esitada avaldus kõigi päritud Osakute tagasivõtmiseks või kandmiseks oma pensionikontole. Kui pärija ei ole nimetatud tähtaja jooksul Osakute tagasivõtmise või oma pensionikontole kandmise avaldust esitanud, on tal õigus nõuda kümne aasta jooksul, alates pärandi avanemisest, üksnes päritud osakute kandmist oma pensionikontole.

Kui osakute pärijaks on isik, kes ei ole kohustatud isik kogumispensionide seaduse mõistes, on tal õigus nõuda osakute tagasivõtmist üks kord kümne aasta jooksul, alates pärandi avanemisest.

Osakute väljalaske ja tagasivõtmise peatamine

Fondivalitseja peab peatama Osakute väljalaskmise või tagasivõtmise, kui väljalaskmine või raha väljamaksmine kahjustaks oluliselt osakuomanike huve või Fondi korrapärast valitsemist. Osakute väljalaskmise peatamisel säilib Registripidaja nende Osakute omandamiseks laekunud vahendid õigusaktides sätestatud korras.

Fondivalitseja võib Finantsinspektsiooni loal (v.a õigusaktidega sätestatud juhud) peatada Osakute tagasivõtmise, kui esineb vähemalt üks järgmistest asjaoludest:

- Fondi kontodel olevast rahast ei piisa Osakute tagasivõtmishinna väljamaksmiseks;
- Fondi väärtabereid või muud vara ei ole võimalik viivitamata müüa;
- Fondi vara puhasväärtuse arvutamine on takistatud.

Osakute tagasivõtmise peatamise korral võib Osakuid välja lasta üksnes õigusaktides sätestatud juhtudel.

Fondivalitseja teavitab Osakute väljalaskmise või tagasivõtmise peatamisest Veebilehel.

Fondidega seotud tasud ja kulud

Osakuid saab omandada väljalaskmishinnaga, milleks on Osaku puhasväärtus. Osakuid võetakse tagasi tagasivõtmishinnaga, milleks on Osaku puhasväärtus.

	K10	K30	K60	K100
Tasud, mis arvestatakse maha investori paigutatud rahasummast				
Osakute väljalaskmistasu	Puudub			
Osakute tagasivõtmistasu	Puudub			
Tasud, mis arvestatakse Fondi varast maha enne Fondi puhasväärtuse arvutamist				
Baasvalitsemistasu (arvutatakse Fondi aktive turuväärtuselt)*	0,29% aastas	1,2% aastas	1,2% aastas	1,2% aastas
Edukustasu	Puudub			
Fondi arvel tehingu tegemisega vahetult seotud ülekandekulud ja teenustasud (nt teenus-, tehingu-, maakleritasud, raha ja väärtpaberite ülekandetasud, märkimis-, börsi-, registreerimistasud, riigilõivud, kontode hooldustasud) ning tehingu vastaspoolega seotud analüüsikulud	Teenuse osutaja hinnakirja kohaselt			
Fondi arvel laenu võtmisega seotud kulud (sh repo- ja pöördrepo tehingutega ning muude väärtpaberite laenamise tehingutega seotud kulud)	Teenuse osutaja hinnakirja kohaselt			
Muud Fondi valitsemisega seotud tasud ja kulud (Fondi investeringutega seotud õigusabi kulud (nt kohtukulud), likvideerimiskulud, Fondi investeringutega seotud maksud (nt soodsama maksustamise taotlemisega seotud kulud), lõivud ning intressikulud (sh hoiuste ja muude püsitud investeringute negatiivse intressiga seotud kulud, v.a depoteenuse raames Fondi deponooriumi kontol hoiuste ja raha hoidmise kulud, mis on kaetud deponooriumile makstava depootasuga), Fondi aruandluse auditeerimise kulud, Fondi varaga seotud õiguste realiseerimisega seotud kulud)	Teenuse osutaja hinnakirja kohaselt või vastavalt reaalselt kantud kuludele			

* Baasvalitsemistasu arvestatakse Fondide aktive turuväärtusest maha iga päev ning makstakse välja hiljemalt aruandekuule järgneva kuu viimasel kuupäeval. Baasvalitsemistasu arvestatakse baasil: tegelik päevade arv perioodis jagatud tegelik päevade arv aastas (*actual/actual*). Baasvalitsemistasu määra vähendatakse vastavalt õigusaktides sätestatule.

Iga Fondi arvel makstavad tasud ja kulud ei või aastas ületada 3% Fondi aktive aasta keskmisest turuväärtusest.

Kõik muud Fondi valitsemisega seotud tasud ja kulud, nagu nt depootasu, registritasu, õigusaktide alusel tehtavad Tagatisefondi pensionikaitse osafondi osamaksud ja Finantsinspektsiooni järelevalvetasu, kannab Fondivalitseja. Fondivalitseja poolt makstava depootasu määr on 0,06% aastas (sisaldab käibemaksu, arvutatakse Fondi vara turuväärtuselt).

Omandatavate fondide valitsemistasu piirmäär

Fondi varasse omandatava investeerimisfondi valitsemistasu kehtiv määr ei tohi olla kõrgem kui 3% omandatava fondi vara turuväärtusest aastas. Juhul, kui investeeritakse sellisesse fondi, mis arvestab valitsemistasu investorite poolt võetud investeerimiskohustuse väärtusest, siis ei tohi sellise fondi valitsemistasu piirmäär olla kõrgem kui 3% investeerimiskohustuse suurusel. Juhul, kui omandatav fond võtab lisaks valitsemistasule fondi tulemustest sõltuvat edukustasu, siis ei tohi need tasud kokku ületada 6% fondi varade turuväärtusest aastas. Kui Fondile tagastatakse osa valitsemistasust või edukustasust, siis arvestatakse omandatud fondi valitsemistasu vastavas ulatuses väiksemana.

Info Fondide kohta

Fondivalitseja asukohas ja Veebilehel on võimalik tutvuda järgmiste andmete ja dokumentidega:

- 1) Tingimused;
- 2) Fondi viimane aastaaruanne;
- 3) Prospekt ja investorile esitatav põhiteave;
- 4) Fondivalitseja kontaktandmed;
- 5) Fondide vara investeerimisega tegelevate isikute nimed;
- 6) Depositooriumi nimi ja kontaktandmed;
- 7) andmed Fondivalitseja osaluse suuruse kohta Fondis;
- 8) Fondivalitseja sisereeglid Fondi vara ja Osakute puhasväärtuse määramiseks.

Ülalnimetatud dokumentide ja andmetega on võimalik Fondivalitseja asukohas tutvuda igal Pangapäeval kl 10.00-16.00. Punktides 1-3 nimetatud dokumentide ära kirja annab Fondivalitseja Osakute omandajale või osakuomanikule nende nõudmisel tasuta. Fondi aastaaruanne koostatakse ja avaldatakse nelja kuu jooksul pärast Fondi majandusaasta lõppemist.

Osakute puhasväärtus ning väljalaskmis- ja tagasivõtmishinnad avaldatakse Fondivalitseja Veebilehel igal Pangapäeval pärast puhasväärtuse arvutamist hiljemalt kl 12.00. Fondivalitseja võib eelnimetatud infot avaldada ka muudel veebilehtedel või meediaväljaannetes.

Fondivalitsejal on õigus saata talle teadaoleval investori posti- või e-posti aadressil teateid ja raporteid Fondi kohta.

Fondide Tingimuste ja Prospekti muutmine

Tingimuste muutmise otsustab Fondivalitseja juhatus omal äranägemisel, sealhulgas võidakse muuta ka olulisi tingimusi, mis puudutavad näiteks Osakust tulenevaid olulisi õigusi. Pärast muudatuste Finantsinspeksioonis kooskõlastamist või muudetud Tingimuste Finantsinspeksioonile esitamist avaldab Fondivalitseja muudetud Tingimused ning õigusaktidega nõutud teated Veebilehel. Muudatused, mis tuleb Finantsinspeksioonis kooskõlastada, jõustuvad 1. jaanuarile või 1. maile 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 üldjuhul ühe kuu möödumisel vastava teate avaldamisest.

Prospekti muutmise otsustab Fondivalitseja juhatus, sealhulgas võidakse muuta olulisi tingimusi, mis puudutavad näiteks Fondi investeerimispoliitikat. Muudetud Prospekti avaldab Fondivalitseja Veebilehel ning see jõustub üldjuhul kohe pärast avalikustamist või oluliste muudatuste korral sama tähtaja möödumisel, mis kehtib Finantsinspeksioonis kooskõlastatavatele Tingimuste muudatustele.

Fondi lõpetamine

Finantsinspektsiooni loal võib Fondivalitseja anda Fondi valitsemise kokkuleppel teise fondivalitsejaga temale üle. Kui Fondivalitseja õigus Fondi valitseda lõpeb (nt Fondivalitseja tegevusloa kehtetuks tunnistamisel) ja Fondi valitsemist ei anta üle teisele fondivalitsejale, läheb Fondi valitsemine üle tema deponooriumile. Fondi lõpetamise võib otsustada üksnes juhul, kui Fondi valitsemise üleandmine teisele fondivalitsejale õigusaktides sätestatud korras ei ole olnud võimalik.

Fond lõpetatakse likvideerimismenetlusega ning selleks peab Fondivalitseja või muu õigusaktides nimetatud isik taotlema Finantsinspektsioonilt likvideerimisloa. Pärast loa andmise otsusest teadasaamist avaldab Fondivalitseja likvideerimisteate. Likvideerimismenetlus algab likvideerimisteate avaldamisele järgnevast päevast ning lõpeb likvideerimisaruande esitamisega vastavalt õigusaktides sätestatule. Fond loetakse likvideerituks likvideerimisaruande esitamisest arvates.

Fondi likvideerimisel võõrandab likvideerija Fondi vara, nõuab sisse Fondi võlad ja rahuldab Fondi võlausaldajate nõuded. Fondi likvideerimise käigus võib Fondivalitseja teha Fondi arvel üksnes tehinguid, mis on vajalikud Fondi likvideerimiseks. Investor omandab likvideerimisel järele jäänud raha jaotamisel tema osale vastava arvu tema poolt valitud või valiku tegemata jätmise korral Osakute registripidaja poolt õigusaktide alusel kindlaks määratud või loositud uue kohtusliku pensionifondi osakuid. Fondi arvel võib katta üksnes Fondi likvideerimise tegelikke kulusid, mis ei või ületada 2% Fondi varade puhasväärtusest Fondi likvideerimise otsuse vastuvõtmise päeva seisuga, välja arvatud juhul, kui likvideerimise otsuses on esitatud täiendavate likvideerimiskulude suurus ja põhjendus.

Fondivalitseja

Üldandmed

Swedbank Investeeringifondid AS (aktsiakapital 3 004 800 eurot, registrikood 10194399), asukoht Liivalaia 8, 15040 Tallinn, Eesti Vabariik, asutatud Eesti Vabariigi õigusaktide alusel 21.10.1994 investeerimisfonde valitseva äriühinguna. Swedbank Investeeringifondid AS-il on 05.04.2002 Finantsinspektsiooni poolt väljastatud Fondivalitseja tähtajatu tegevusluba F-4/0009, mis annab õiguse investeerimisfondide (sh kohustuslike ja vabatahtlike pensionifondide) ja väärtpaberiportfellide valitsemiseks. Swedbank Investeeringifondid AS-i 100% aktsiate omanik on Swedbank Robur AB.

Fondivalitseja tegevus peab vastama õigusaktidele, Fondivalitseja põhikirjale, Tingimustele ning lähtuma Fondide osakuomanike parimatest huvidest.

Fondivalitsejal on õigus Fondi vara käsutada ja vallata ning muud sellest tulenevad õigused. Fondivalitseja teeb Fondi valitsemisel tehinguid oma nimel ja Fondi arvel. Fondivalitseja valitseb Fondi vara lahus omaenda varast ja Fondivalitseja poolt valitsetavate teiste investeerimisfondide varast ja varakogumitest. Fondivalitsejal on kohustus esitada Fondi või Fondi investorite nõuded Depositooriumi või kolmanda isiku vastu, kui nimetatud nõuete esitamata jätmine toob või võib tuua kaasa kahju tekkimise Fondile või selle kaudu Fondi investoritele. Fondivalitseja ei ole kohustatud esitama nimetatud nõudeid, kui Fond või Fondi investorid on nõuded juba esitanud või kui kahju on väikese ulatusega (kuni 0,5% Fondi vara väärtusest) või selle nõude esitamisega kaasnevad ebaproportsionaalsed kulud.

Nõukogu

Natalie Falkman – Swedbank Robur Fonder AB fondijuht.

Adam Wastå – Swedbank Robur AB finantsjuht.

Kaie Metsla – Swedbank AS eraisikute panganduse divisjoni direktor.

Andrus Alber – OÜ Finora Capital juhatuse esimees ja Eesti Eelarvenõukogu liige.

Andres Trink – AS Merko Ehitus juhatuse esimees.

Inger Lind – Swedbank Robur Fonder AB jurist.

Juhatus

Kristjan Tamla – juhatuse esimees alates 2014. aastast.

Meelis Hint – juhatuse liige alates 2010. aastast.

Teised Fondivalitseja poolt valitsetavad fondid

Swedbank Pensionifond K1990-1999 indeks

Swedbank Pensionifond V30

Swedbank Pensionifond V60

Swedbank Pensionifond V100

Swedbank Pensionifond V100 indeks (väljumine piiratud)

Swedbank Fondifond 30 (Tasakaalustatud strateegia)

Swedbank Fondifond 60 (Kasvustrateegia)

Swedbank Fondifond 100 (Aktsiastrateegia)

Swedbank Venemaa Aktsiafond

Swedbank Ida-Euroopa Aktsiafond

Fondivalitseja ülesannete edasiandmine

Fondivalitseja võib õigusaktidega sätestatud ulatuses ja korras kolmandatele isikutele edasi anda kõiki Fondi valitsemisega seotud tegevusi, sealhulgas Fondi vara investeerimine ja Fondi vara investeerimisega seotud riskide juhtimine, Fondi administreerimine ning Fondi pakkumine. Ülesannete edasiandmine kolmandale isikule ei vabasta Fondivalitsejat vastutusest seoses Fondi valitsemisega.

Fondivalitseja on kolmandatele isikutele edasi andnud järgmised ülesanded:

Osaliselt Fondi vara investeerimine (investeerimisotsuste tegemise osas Fondi vara paigutamisel)	Swedbank Robur Fonder AB, reg nr 556198-0128, SE-105 34 Stockholm, Rootsi (välisriigis registreeritud fondivalitseja, allub Rootsi Finantsinspektsiooni järelevalvele)
Fondi pakkumine	Swedbank AS
Fondi vara arvestuse pidamine ning Fondi raamatupidamise korraldamine	Swedbank Robur Fonder AB ja Swedbank Robur AB, reg.nr. 556110-3895, SE-105 34 Stockholm, Rootsi
Investoritele vajaliku teabe edastamine ja muu klienditeenindus, sh Fondi investorite kaebuste lahendamine	Swedbank AS AS Pensionikeskus
Fondi vara hindamine ja selle puhasväärtuse kindlaksmääramine, sh Fondi vara kohta teabe ja aruannete esitamine	Swedbank Robur Fonder AB ja Swedbank Robur AB
Fondi tegevuse õigusaktidele vastavuse jälgimine, sh asjakohase sisekontrolli süsteemi rakendamine Fondi suhtes	Osaliselt edasi antud Swedbank AS-ile ja Swedbank Robur Fonder AB-le
Osakute registri pidamise korraldamine	AS Pensionikeskus
Fondi tulu arvestamine	Swedbank Robur Fonder AB ja Swedbank Robur AB
Osakute väljalaskmine ja tagasivõtmine	AS Pensionikeskus (vajadusel koostöös Depositooriumi ja kindlustusandjaga)
Osakute väljalaskmise ja tagasivõtmisega ning vara valitsemisega seotud arvelduste korraldamine, sh vajalike tõendite väljastamine	Swedbank AS AS Pensionikeskus
Fondiga seotud dokumentide säilitamine	Swedbank Robur Fonder AB ja Swedbank Robur AB

Fondivalitseja tasustamispoliitika

Fondivalitseja töötajate tasustamispoliitika põhimõtted on sätestatud Swedbank Grupi tasustamispoliitikas ning Fondivalitseja tasustamisreeglites ja need kirjeldavad nii põhitasu (kindlaksmääratud kuine tasu) kui ka muutuva tasu maksmisele kohalduvaid reegleid. Tasustamispoliitika põhimõtted kinnitab Fondivalitseja nõukogu. Fondivalitsejas ei ole loodud töötasukomiteed. Fondivalitseja töötajate kogu töötasu koosneb põhitasust ning muutuvast tasust, mida makstakse Swedbank grupi emaettevõtte Swedbank AB aktsiate kujul. Kogu töötasu põhineb tööturu tingimustel ja on kujundatud nii, et saavutada mõistlik tasakaal töötasu muutuivate ja püsivate osade vahel. Fondivalitseja tasustamise põhimõtete täielik kirjeldus on esitatud Veebilehel (www.swedbank.ee/fondid), dokumendis „Oluline info“. Investori taotluse korral tehakse Fondivalitseja tasustamispoliitika paberkandjal tasuta kättesaadavaks Fondivalitseja asukohas.

Depositoorium ja osakute register

Depositoorium

Fondide depositoorium on Swedbank AS, asutatud 07.01.1992, registrikood 10060701, asukoht Liivalaia 8, 15040 Tallinn, Eesti Vabariik. Swedbank AS-il on tähtajatu krediidiasutuse tegevuslitsents EP-13PO, mille on 26.01.1993 väljastanud Eesti Panga nõukogu ning mille alusel ta osutab mitmesuguseid pangandus- ja investeerimisteenuseid. Depositoorium hoiab Fondide vara ja kontrollib, kas tehingud, mis Fondivalitseja Fondide arvel teeb, on vastavuses kehtivate õigusaktide ning Fondide Tingimustega. Depositoorium rakendab oma kohustuste täitmisel tavapäraselt nõutavat hoolsust ning teeb kõik mõistlikult vajaliku, et tagada investorite huvide kaitse.

Depositooriumil on depolepingu kohaselt õigus sõlmida Fondi vara hoidmiseks, sellega arveldamiseks ja muude ülesannete edasiandmiseks lepinguid kolmandate isikutega. Selliste isikute valikul ja ka edaspidi peab Depositoorium rakendama vajalikku hoolsust, et tagada vastava kolmanda isiku usaldusväärsus ning veenduda, et vastava kolmanda isiku organisatsiooniline ja tehniline tase ning finantsseisund võimaldavad tal täita oma kohustusi.

Isikute nimekiri, kellele Depositoorium on vara hoidmise ülesandeid edasi andnud (seisuga 01.03.2019):

Globaalne	JPMorgan Chase Bank N.A., London Branch
Leedu	„Swedbank“ AB
Läti	„Swedbank“ AS
Norra	Svenska Handelsbanken AB (publ)
Poola	Bank Handlowy w Warszawie S.A.
Rootsi	Swedbank AB (publ)
Soome	Svenska Handelsbanken AB (publ)
Taani	Svenska Handelsbanken AB (publ)
Välisriigi fondid	Allfunds Bank International, S.A., Euroclear, Swedbank Robur Fonder AB

Depositoorium vastutab Fondile või investorile tekkinud kahju eest, mille põhjuseks on Depositooriumi või kolmanda isiku, kellele depositooriumi ülesanded on edasi antud, poolt hoitava vara kaotamine või asjaolu, et Depositoorium ei ole rakendanud vajalikku hoolsust kohalduvates õigusaktides sätestatud kohustuste täitmisel. Depositooriumi vastutus on välistatud Tingimustes sätestatud ulatuses.

Depositooriumi tegevusega Fondide vara hoidmisel ning muude Fondi varadega seotud kohustuste täitmisel võib kaasneda erinevaid huvide konflikte. Fondivalitseja ning Depositoorium kuuluvad samasse konsolideerimisgruppi ning sellest tulenevalt võivad tekkida huvide konfliktid Depositooriumi ning Fondide vahel. Swedbank AS võib, tulenevalt oma tegevusprofiilist, osutada Fondidele ja/või Fondivalitsejale teatud juhtudel lisaks depoteenusele ka teisi teenuseid ning sellega seonduvalt võib tekkida huvide konflikti olukordi Swedbank AS-i erinevaid teenuseid osutavate allüksuste vahel. Depositoorium võib osutada depoo- ning varade hoidmise teenuseid ka teistele klientidele ning sellest tulenevalt võib tekkida huvide konflikt Fondi ning Depositooriumi teiste klientide vahel. Lisaks võivad kaasneda teatud huvide konfliktid Depositooriumi ülesannete edasiandmisega, näiteks juhul, kui ülesanded on edasi antud Depositooriumiga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvale ettevõttele. Võimalike huvide konfliktide tuvastamiseks ja maandamiseks on Depositoorium kehtestanud sisereeglid ja -piirangud vastavalt kehtivatele õigusaktidele, lisaks on Fondivalitseja ja Depositooriumi

juhtimisstruktuur organiseeritud selliselt, et see võimaldaks Fondivalitsejal ning Depositooriumil oma ülesannete täitmisel tegutseda sõltumatult ning Osakuomaniku parimatest huvidest lähtuvalt.

Fondi osakuomaniku taotlusel esitatakse talle ajakohastatud teave Depositooriumi teenuste osutamisel tekkida võivate huvide konfliktide ning kolmandate isikute kohta, kellele Depositooriumi on varade hoidmise ülesanded edasi andnud.

Osakute register

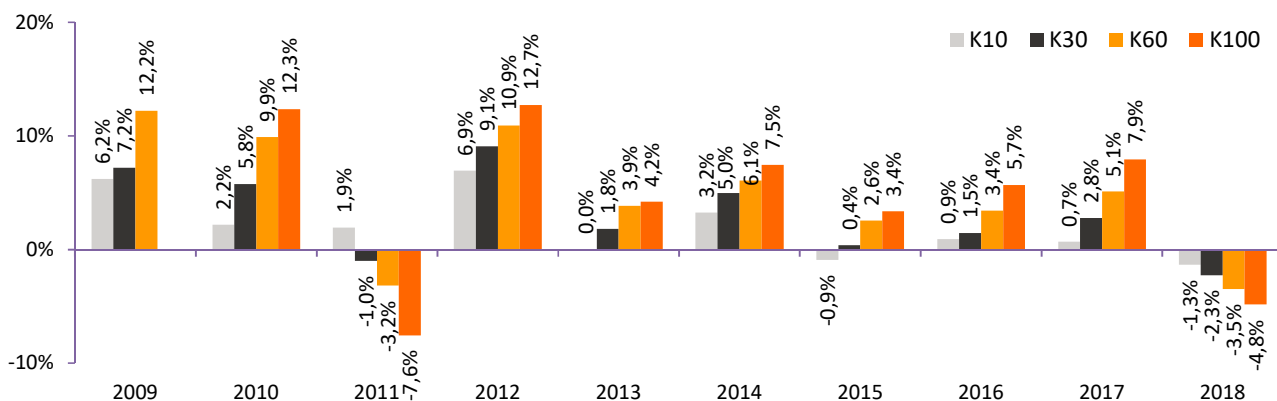
Vastavalt õigusaktides sätestatule registreeritakse Osakud elektroonilises vormis Registripidaja poolt peetavas pensioniregistris. Osaku omamist tõendab kanne registris. Registripidaja poolt Osakute registri pidamist reguleerivad õigusaktid. Registriandmete töötlemine toimub elektroonilise andmetöötamise teel.

LISA 1: Fondide eelmiste perioodide tootlused

Järgnevas tabelis on näidatud Fondide keskmine aastane kumulatiivne tootlus (31.12.2018 seisuga).

	2 aastat	3 aastat	5 aastat	10 aastat	moodustamisest alates
Swedbank Pensionifond K10	-0.3%	0.1%	0.5%	2%	1.6%
Swedbank Pensionifond K30	0.2%	0.6%	1.4%	3%	2.5%
Swedbank Pensionifond K60	0.7%	1.6%	2.7%	4.6%	3.9%
Swedbank Pensionifond K100	1.4%	2.8%	3.8%	-	4.4%

Järgneval joonisel esitatud Fondide eelnevate kalendriaastate tootlused on arvatud vastava kalendriaasta kohta Fondi vara puhasväärtuse alusel euros. Väljalaskmis- ja tagasivõtmistasusid ei ole arvesse võetud.



K10 – Swedbank Pensionifond K10, moodustatud 2002. aastal

K30 – Swedbank Pensionifond K30, moodustatud 2002. aastal

K60 – Swedbank Pensionifond K60, moodustatud 2002. aastal

K100 – Swedbank Pensionifond K100, moodustatud 2009. aastal

NB! Fondide varasem tootlus ei tähenda lubadust ega viidet Fondide järgmiste perioodide tootluse kohta.