

Swedbank Pensionifond K10
Swedbank Pensionifond K30
Swedbank Pensionifond K60
Swedbank Pensionifond K100

Prospekt

Kehtib alates 08.02.2021

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.

Fondivalitseja ei paku ega müü Fondide osakuid ega osuta mingeid investeerimisteenuseid Ameerika Ühendriikide (USA) residentidele, kui pole teisiti sätestatud. Ostukorralduse esitamisega Fondivalitsejale kinnitab investor, et ta ei ole USA resident. Kui investor on USA resident või muutub USA residentiks ajal, mil tal on Fondivalitsejaga kehtiv õigussuhe, on Fondivalitsejal õigus vastav õigussuhe lõpetada vastavalt õigusaktidele. Investoril on kohustus teavitada Fondivalitsejat viivitamatult asjaoludest, mis võivad tingida investori kvalifitseerumise USA residentiks. Fondivalitseja võib investori USA residentiks kvalifitseerumise hindamisel võtta aluseks ka avalikud andmed. Füüsiline isik loetakse USA residentiks muuhulgas juhul, kui tema residentsuse riik on USA, kontaktaadress on USA-s või aadress residentsuse riigis on USA-s. Isik võidakse lugeda USA residentiks ka muul USA seadustest tuleneval alusel. Fondivalitseja ei vastuta mistahes kahju eest, mis investoril võib tekkida seoses USA residentiks olemise või selleks muutumisega, sealhulgas Fondivalitseja poolt Fondi osakute või investeerimisteenuse pakkumisest keeldumise, osakute lunastamise ja/või vastavate õigussuhete lõpetamisega või muul eeltooduga seonduval põhjusel.

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
FONDIDE VARA INVESTEERIMINE	6
INVESTEERIMISEESMÄRGID	6
INVESTEERIMISPOLIITIKA	6
INVESTEERIMISPIIRANGUD JA RISKI HAJUTAMISE REEGLID	7
LÜHIÜLEVADE INVESTEERIMISE JA RISIKUHTIMISE TEHNIKATEST	9
INVESTEERIMISRISKID	10
PEAMISTE INVESTEERIMISRISKIDE KIRJELDUS	10
FONDIDE TEGEVUST ENAM PUUDUTAVAD RISKID	12
TÜÜPIINVESTORI 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
LIITUMINE II SAMBAGA	16
OSAKUTE VÄLJALASKMINE	17
<i>Osakute omandamine FIE poolt</i>	17
OSAKUTE VAHETAMINE	18
OSAKUTE TAGASIVÖTMINE	18
<i>Väljamaksed investorile, kellel on õigus kohustuslikule kogumispensionile</i>	18
<i>Väljamakse investorile, kellel ei ole veel õigust kohustuslikule kogumispensionile</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 Investeerimisfondid 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 Finantsinspektsioon, asukoht: Sakala 4, 15030 Tallinn, Eesti Vabariik.</p>

¹ Kellaajad on siin ja edaspidi antud Eesti aja järgi.

Audiitor

Fondide audiitor on AS PricewaterhouseCoopers, registrikood 10142876, asukoht: Pärnu mnt 15, 10141 Tallinn, Eesti Vabariik.

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 „Tüüpiinvestori 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 investeerimisotsused 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.

Investeerimispiirangud 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, krediidasutuste 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, Aserbaidžani, 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 15% 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 krediidasutuse nõudmiseni või kuni 12-kuulise tähtajaga hoiustesse, kui krediidasutus on registreeritud EEA lepinguriigis või kolmandas riigis, Kolmandas riigis registreeritud krediidasutuse suhtes kehtivad usaldatavusnõuded peavad Finantsinspektsiooni hinnangul vastama vähemalt sama rangetele nõuetele, kui on sätestatud Euroopa Liidu õigusaktides. Fondi vara võib ühe krediidasutuse või samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate krediidasutuste 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. 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.

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, rahaturuinstrumendid ja muu vara, millesse Fond võib investeerida, sh finantsvara, millel on eelnimetatud varaga sarnaseid tunnusojooni, 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.

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 protseduurireedlid ning raporteerimise reeglid. Fondivalitseja teostab regulaarset vastavuskontrolli investeerimispiirangute ja riski hajutamise nõuete jälgimiseks. Juhul, kui toimuvad arengud, mille tagajärjel Fondi portfelli investeerimispiirangutega vastuollu 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 investeeringu 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 investeeringu 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 investeeringu väärtus võib väärtpaberiturul toimuvate ebasoodsate muutuste (nt makromajanduslikud sündmused, ebastabiilsus poliitilises või sotsiaalses süsteemis, investorite käitumine jne) tõttu muutuda. Aktsiainvesteeringu puhul võib see väljenduda aktsiahinna muutumises, aktsiakursi volatiilsuse muutumises, eri aktsiate või aktsiaindeksite kursisuhete muutumises või dividendimaksete muutumises. Võlainstrumendiinvesteeringu 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 investeeringu 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 tagasivõtmissummade väljamaksmise mingiks ajaperioodiks.

Inflatsioonirisk tuleneb sellest, et inflatsiooni tõttu võib investeeringu 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 depositeoriumi 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

investeeringufondidesse investeerimisel) ning Fondivalitseja vastavuskontroll jälgib regulaarselt Fondide tehinguid ja investeeringuid (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 otseinvesteeringuga 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 deponoorium.

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 puhasväärtuse 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 **õigussüsteemi 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 nooremaelastele 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 soovitab Fondivalitseja enne investeerimisotsuse langetamist konsulteerida professionaalse investeerimisinõustajaga, 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 väärtpaperite 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 maksustamis põhimõtetest 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

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

Investorile, tema pärijatele või teiste seaduses nimetatud isikutele Fondist tehtud väljamaksed maksustatakse tulumaksuseaduse kohaselt. Tulenevalt tulumaksuseadusest võib Fondist tehtud väljamaksete maksustamine sõltuda nii väljamakse tegemise viisist kui ka investori isikust (nt kas väljamakse tegemine toimub investorile, kellel on õigusaktidest tulenevalt tekkinud õigus kohustuslikule kogumispensionile või investorile, kellel ei ole veel õigust kohustuslikule kogumispensionile). Pärijale Osakute tagasivõtmisel tehtud väljamaksed maksustatakse tol ajahetkel kehtiva tulumaksu määraga. Osakute kandmine pärija pensionikontole ei ole maksustatav. Fondi Osakute vahetamist teise kohustusliku pensionifondi osakute vastu või Osakute tagasivõtmist pensioni investeerimiskontole raha kandmiseks ei maksustata.

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

Liitumine II sambaga

Teise samba ehk kohustusliku pensionifondi osakute omandamiseks või maksete tegemiseks pensioni investeerimiskontole esitab õigusaktides sätestatud tingimustele vastav isik (investor) Registripidajale või kontohaldurile² 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. Pensioni investeerimiskonto avamiseks sõlmib investor õigusaktides sätestatud tingimustele vastava krediidasutusega ka vastava lepingu.³ Käesolev Prospekt kirjeldab üksnes tehinguid Fondide osakutega ning ei kirjelda pensioni investeerimiskontoga seotud tehinguid, sh II samba sissemaksid sellele.

Valikuavalduse esitamisega kohustub investor tegema kohustusliku kogumispensioni sissemaksid tema valitud kohustusliku kogumispensioni fondi või pensioni investeerimiskontole, õigusaktides sätestatud tingimustel ja korras. Valikuavalduse puudumise korral tehakse sissemaksid Registripidaja poolt loosiga määratud pensionifondi või õigusaktides sätestatud tingimustel pensioni investeerimiskontole. Sissemaks tasumise kohustus lõpeb õigusaktides sätestatud ajal ja alustel.

Investor võib alustada sissemaksete tegemist uude kohustuslikku pensionifondi või pensioni investeerimiskontole, esitades kontohaldurile või Registripidajale uue valikuavalduse. Registripidaja asendab kohustusliku pensionifondi või pensioni investeerimiskonto, kuhu investor teeb sissemaksid, uues valikuavalduses märgitud kohustusliku pensionifondi või pensioni investeerimiskontoga hiljemalt kolmandal tööpäeval valikuavalduse vastuvõtmisest Registripidaja poolt.

Valikuavalduse või tehingukorralduse esitamisega kinnitab investor, et on vastava(te) Fondi(de) Tingimuste ja Prospektiga vajalikul määral tutvunud, nendega nõus ja kohustub neid järgima.

Kui II sambaga liituma kohustatud isik ei soovi II sambasse sissemaksid teha, ei teki tal sissemaks tasumise kohustust, kui ta esitab kontohaldurile või Registripidajale õigusaktides sätestatud sissemaks tasumisest vabastamise avalduse hiljemalt õigusaktides sätestatud tähtpäevaks.

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.

² Vaata kontohaldurite nimekirja Pensionikeskuse veebilehelt.

³ Pensioni investeerimiskontot ei saa avada enne 2021. aasta 1. aprilli.

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.

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

Investoril on õigus kohustusliku kogumispensioni makset mitte tasuda, kui ta esitab kontohaldurile või Registripidajale õigusaktides sätestatud makse tasumisest vabastamise avalduse.⁴ Sissemakse tasumisest vabastatakse investor alates 1. jaanuarist, 1. maist või 1. septembrist, kui avaldus on Registripidajale esitatud vastavalt hiljemalt 31. juulil, 30. novembril või 31. märtsil. Nimetatud avalduse esitamise tähtpäevadeni võib investor oma avaldust muuta, esitades selleks uue avalduse.

Investoril, kes on esitanud kohustusliku pensionifondi sissemakse tasumisest vabastamise avalduse või kasutanud õigusaktides sätestatud raha väljavõtmise õigust enne kohustuslikule kogumispensionile õiguse tekkimist, tekib kümne aasta möödumisel makse tasumise lõppemisest arvates uuesti õigus tasuda kohustusliku pensionifondi sissemakset, kui ta esitab kontohaldurile või Registripidajale õigusaktides sätestatud tingimustele vastava makse tasumise avalduse.

Osakute omandamine FIE poolt

FIE puhul on makse tasumise periood kalendriaasta. Maksu- ja Tolliamet arvutab välja FIE kogumispensioni makse suuruse vastavalt perioodile, mille eest FIE oli kohustatud makset tasuma 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.

⁴ Kohustusliku kogumispensioni makse tasumisest vabastamise avaldust saab esitada alates 2021. aasta 1. jaanuarist.

Osakute vahetamine

Osakud või osa nendest saab investor soovi korral vahetada teise kohustusliku pensionifondi osakute vastu, kui vahetamine ei ole õigusaktidest tulenevalt keelatud. Samuti on investoril vastavalt õigusaktidele õigus Osakud või osa nendest tagasi võtta ning kanda saadud summa oma pensioni investeerimiskontole.⁵

Investoril on õigus õigusaktides sätestatud vahetustehinguid teha kolm korda aastas. Vahetustehingu tegemiseks esitab investor kontohaldurile või Registripidajale *vahetamise avalduse*. Osakute vahetustehinguid tehakse 1. jaanuarile ja 1. maile järgneval esimesel tööpäeval ning 1. septembril või sellele järgneval tööpäeval, kui 1. september ei ole tööpäev. Vahetustehingu 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 vahetamise avalduse.

Vahetustehingu tulemusel omandab investor Osakute tagasivõtmisel saadud summa eest vastava arvu valitud pensionifondi osakuid, tasudes viimaste eest sama päeva puhaväärtuse ulatuses või laekub investoril pensioni investeerimiskontole Osakute tagasivõtmisel saadud summa. Vahetustehingu tegemisel investorile väljamakseid ei tehta. Osakute vahetamisel tasub investor Fondivalitsejale Osakute tagasivõtmistasu Tingimustes ja Prospektis sätestatud korras ja määras.

Osakute tagasivõtmine

Väljamaksed investorile, kellel on õigus kohustuslikule kogumispensionile

Investoril on õigus saada Fondist väljamakseid (kohustusliku kogumispensionile väljamakseid), kui ta on jõudnud õigusaktides sätestatud vanusesse või kui ta vastab muudele õigusaktides sätestatud tingimustele.

Väljamakseid tehakse pensionilepingu alusel, aga ka otse Fondist – fondipensionile või ühikordse väljamaksena.

Osakute tagasivõtmine pensionilepingu sõlmimisel

Pensionileping on investoril, kellel on õigusaktides sätestatud tingimustel õigus kohustuslikule kogumispensionile, ja kindlustusandja vahel sõlmitud kohustusliku kogumispensionile kindlustusleping, mille alusel kindlustusandja kohustub tegema investorile pensionimakseid kuni tema surmani või pensionilepingus kokkulepitud tähtpäevani ning investor kohustub kindlustusandjale tasuma kindlustusmaksed.

Pensionilepingu sõlmimiseks esitab investor avalduse vastavat toodet pakkuvale kindlustusandjale. Pensionileping sõlmitakse kogumispensionide seaduses sätestatud tingimustel ja korras. Kui investor ei ole määranud teisiti, võetakse pensionilepingu sõlmimisel tagasi kõik investorile kuuluvad Osakud ning neile vastava summa eest tehakse kindlustusandjale ühekordne kindlustusmaks. Osakutele vastav summa saadakse tagasivõetavate osakute arvu ja nende puhaväärtuse korrutamisel. Osakute tagasivõtmise ning neile vastava summa kandmise Fondist kindlustusandjale korraldab Registripidaja.

⁵ Avaldust pensionifondi osakute tagasivõtmisel saadud summa kandmiseks pensioni investeerimiskontole saab esitada hakata alates 2021. aasta 1. aprillist.

Kui investori pensionikontol on pärast pensionilepingu sõlmimist Osakuid, on investoril õigus sõlmida uus pensionileping, leppida kokku fondipension, taotleda ühekordset väljamakset Fondist või esitada kindlustusandjale avaldus täiendava kindlustusmakse tasumiseks allesolevate Osakute ulatuses.

Fondipension

Fondipensioni alusel tehakse investorile Fondist perioodilisi väljamakseid kuni fondipensioni lõppemiseni. Fondipension hõlmab kõiki kohustuslikke pensionifonde, mille osakuid investor omab ja mille tagasivõtmine pole õigusaktide kohaselt keelatud.

Fondipensioni kokkuleppimiseks esitab investor kontohaldurile või Registripidajale vormikohase fondipensioni avalduse. Fondipensioni kokkuleppimisel arvutatakse selle tähtaeg õigusaktides sätestatud alusel, kuid investor võib määrata arvutatud tähtajast ka lühema või pikema tähtaja.⁶ Fondipensioni kokkuleppimisel määrab investor väljamaksete sageduse, mille kohaselt tehakse väljamakseid kas kord kuus, kvartalis või pensioniaastas. Pärast fondipensioni kokkuleppimist on investoril õigus, esitades selleks oma kontohaldurile või Registripidajale vormikohase avalduse, õigusaktides sätestatud korras fondipension lõpetada.

Investorile fondipensioni väljamakse tegemisel võetakse ettenähtud arv kohustuslike pensionifondide osakuid tagasi ning neile vastava summa eest tehakse väljamakse. Nimetatud summa saadakse tagasivõetavate kohustuslike pensionifondide osakute arvu ja nende puhasväärtuse korrutamisel. Osakute tagasivõtmise ja investorile väljamakse tegemise korraldab Registripidaja. Fondipensioni väljamaksete aluseks olev osakute arv leitakse iga kord enne väljamakse tegemist, vastavalt õigusaktides sätestatud tingimustele.

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 investor on jõudnud õigusaktides sätestatud vanusesse või kui ta vastab muudele õigusaktides sätestatud tingimustele, on tal õigus nõuda kõigi Osakute või neist osa⁷ tagasivõtmist ning neile vastava summa ühekordset ehk korraga väljamaksmist.

Ühekordse väljamakse saamiseks Fondist esitab investor kontohaldurile või Registripidajale õigusaktides sätestatud andmetega ühekordse väljamakse avalduse. Ühekordse väljamakse teeb ning kohustusliku pensionifondi osakute tagasivõtmise korraldab Registripidaja. Ühekordse väljamakse tegemisel võetakse aluseks Osakute puhasväärtus nende tagasivõtmise päeval.

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

⁶ Kogumispensionide seaduses sätestatud tähtajaga fondipensioni saab kokku leppida alates 2021. aasta 1. jaanuarist. Seni määrab fondipensioni tähtaja investor.

⁷ Vastavalt kogumispensionide seadusele on investoril õigus nõuda osakute osalist tagasivõtmist alates 2022. aasta 1. jaanuarist.

Väljamakse investorile, kellel ei ole veel õigust kohustuslikule kogumispensionile

Investoril, kellel ei ole õigusaktide kohaselt veel õigust kohustuslikule kogumispensionile, on õigus nõuda kõigi kohustuslike pensionifondide osakute tagasivõtmist ning neile vastava summa ja kõigil pensioni investeerimiskontodel oleva raha väljamaksmist vastavalt õigusaktides sätestatud tingimustele. Investor saab taolist õigust kasutada kuni kaks korda.⁸ Raha väljavõtmisega lõpetab investor kogumispensionide maksete tegemise.

Kõigi kohustuslike pensionifondide osakute tagasivõtmiseks ning neile vastava summa ja kõigil pensioni investeerimiskontodel oleva raha väljamaksmiseks esitab investor kontohaldurile või Registripidajale õigusaktides sätestatud andmetega ja tähtajaks avalduse. Väljamakse tegemise korraldab Registripidaja. Väljamakse tegemisel võetakse kõik investorile kuuluvad pensionifondi osakud tagasi ning neile vastava summa eest tehakse väljamakse ja pensioni investeerimiskontolt tehakse väljamakse investeerimiskontol oleva summa ulatuses. Osakutele vastav summa saadakse tagasivõetavate osakute arvu ja nende puhasväärtuse korrutamisel. Osakud võetakse tagasi ning neile vastav summa makstakse investorile välja hiljemalt 20. jaanuaril, 20. mail või 20. septembril, kui avaldus on Registripidajale esitatud vastavalt hiljemalt 31. juulil, 30. novembril või 31. märtsil.⁹

Osakute pärimine

Osakud on päritavad. Pärijal, kes vastab kogumispensionide seaduses sätestatud tingimustele (nt ta on kohustatud tasuma II samba sisse makseid), on õigus kanda päritud Osakud oma pensionikontole või tagasi võtta. Pärijal, kes ei vasta kogumispensionide seaduses sätestatud tingimustele, on õigus nõuda Osakute tagasivõtmist. Osakute kandmiseks oma pensionikontole või nende tagasivõtmiseks tuleb kontohaldurile esitada õigusaktides ette nähtud vormis avaldus. Osakute tagasivõtmise ja väljamakse tegemise või kandmise pärija pensionikontole korraldab Registripidaja.

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 väärtpabereid 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.

⁸ Tulenevalt kogumispensionide seadusest on investoril õigus nõuda teist korda kõigi oma pensionifondi osakute tagasivõtmist ning neile vastava summa ja pensioni investeerimiskontodel oleva raha väljamaksmist, kui pärast eelmist raha väljavõtmist on tema makse tasumise kohustuse tekkimisest möödunud vähemalt kümme aastat.

⁹ Raha väljavõtmise avaldust saab esitada alates 2021. aasta 1. jaanuarist. Kogumispensionide seaduse alusel sätestatud väljamaksed tehakse 2021. aastal septembri jooksul ning 2022. aastal jaanuari, mai ja septembri jooksul.

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 depoteenususe raames Fondi depositeoriumi kontol hoiuste ja raha hoidmise kulud, mis on kaetud depositeoriumile makstava depootasuga), Fondi aruandluse auditeerimise kulud, Fondi varaga seotud õiguste realiseerimisega seotud kulud)	Teenuse osutaja hinnakirja kohaselt või vastavalt realselt 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 Tagatisfondi 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 suuruselt. 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. Fondi likvideerimisel omandab investor õigusaktides sätestatud tingimustel ja korras likvideerimisel järele jäänud raha jaotamisel tema osale vastava arvu uue kohustusliku pensionifondi osakuid või kantakse õigusaktides sätestatud tingimustel investori osa tema pensioni investeerimiskontole. Fondi arvel võib katta üksnes Fondi likvideerimise tegelikke kulusid, mis ei või ületada 2% Fondi varade puhaskäätusest 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.

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.

Olavi Lepp – Swedbank AS peadirektor.

Juhatus

Karin Orro – juhatuse liige alates 2021. 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 V30 indeks (väljumine piiratud)
 Swedbank Pensionifond V60 indeks (väljumine piiratud)
 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 muutuvate 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 krediidasutuse 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 tavapärastel 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 20.01.2020):

Globaalne	JPMorgan Chase Bank N.A., London Branch, State Street Bank International GmbH
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 kaasnedu 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 konfliktid 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 kaasnedu 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

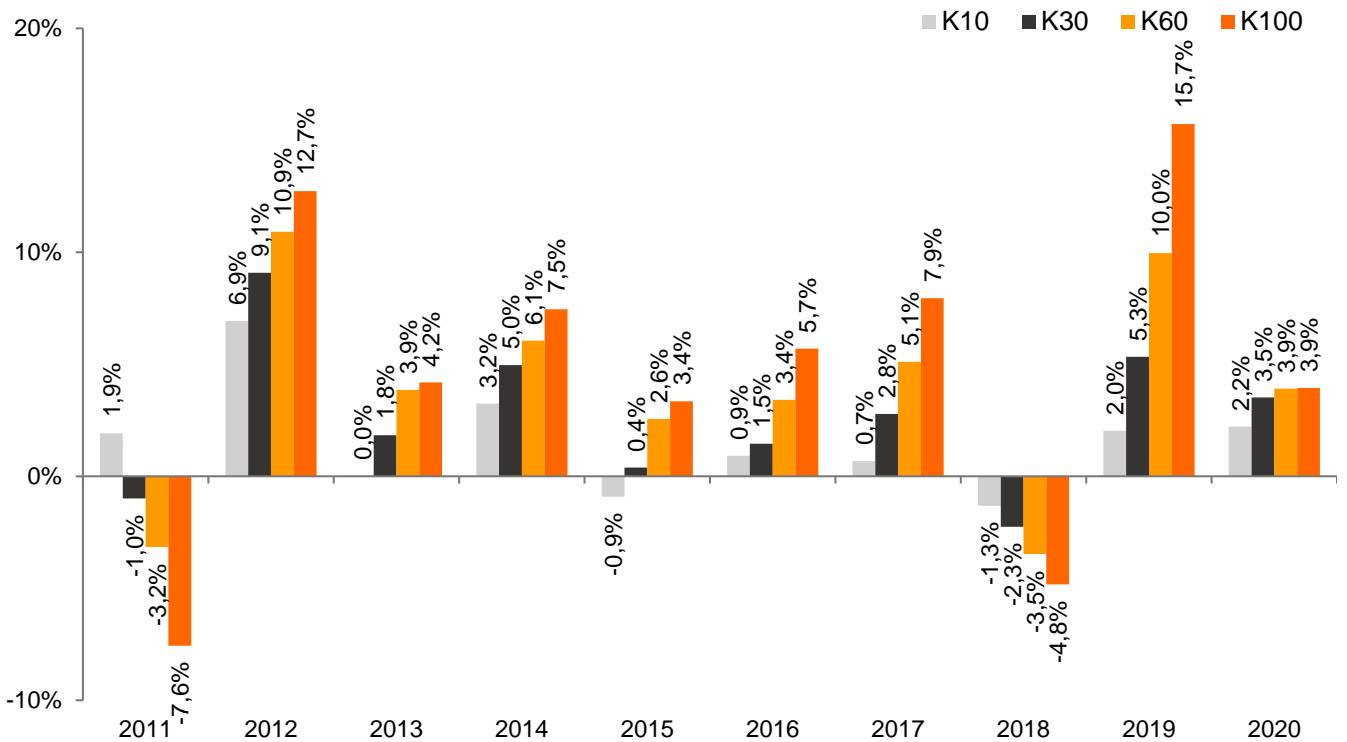
Vastavalt õigusaktides sätestatule registreeritakse Osakud elektroonilises vormis Registripidaja poolt peetavas pensioniregistris. Osaku omamist tõendab kanne registris. Registripidaja poolt Osakute registri pidamist reguleerivad õigusaktid. Registriandmete töötlemine toimub elektroonilise andmetöötamise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

LISA 1: Fondide eelmiste perioodide tootlused

Järgnevas tabelis on näidatud Fondide keskmine aastane kumulatiivne tootlus (31.12.2020 seisuga).

	2 aastat	3 aastat	5 aastat	10 aastat	moodustamisest alates
Swedbank Pensionifond K10	2,1%	1,0%	0,9%	1,6%	1,6%
Swedbank Pensionifond K30	4,4%	2,1%	2,1%	2,6%	2,7%
Swedbank Pensionifond K60	6,9%	3,3%	3,7%	3,8%	4,3%
Swedbank Pensionifond K100	9,7%	4,6%	5,5%	4,6%	5,3%

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

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