

Swedbanki pensionifond Konservatiivne

Prospekt

Kehtib alates 19.02.2025

Oluline info

Käesolev dokument on Swedbanki pensionifond Konservatiivne (edaspidi Fond) avaliku pakkumise prospekt (edaspidi Prospekt) Eesti Vabariigis kehtiva investeerimisfondide seaduse tähenduses. Prospekt on Fondi avalikuks pakkumiseks koostatud dokument, milles kajastatakse Fondiga seotud teave.

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

Fondi 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.

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

Fondivalitseja ei paku ega müü Fondi osakuid ega osuta mingeid investeerimisteenuseid Ameerika Ühendriikide (USA) isikutele, kui pole teisiti sätestatud. Ostukorralduse esitamisega Fondivalitsejale kinnitab investor, et ta ei ole USA isik. Kui investor on USA isik või muutub USA isikuks 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 isikuks. Fondivalitseja võib investori USA isikuks kvalifitseerumise hindamisel võtta aluseks ka avalikud andmed. Füüsiline isik loetakse USA isikuks muuhulgas juhul, kui tal on USA kodakondsus, tema residentsuse riik on USA, kontaktaadress on USA-s või aadress residentsuse riigis on USA-s. Isik võidakse lugeda USA isikuks ka muul USA seadustest tuleneval alusel. Fondivalitseja ei vastuta mistahes kahju eest, mis investoril võib tekkida seoses USA isikuks olemise või selleks muutumisega, sealhulgas Fondivalitseja poolt Fondi osakute või investeerimisteenuse pakkumisest keeldumise, osakute lunastamise ja/või vastavate õigussuhete lõpetamisega või muul eeltooduga seenduval põhjusel.

Teave Fondi poolt edendatavate keskkonnavalaste ja sotsiaalsete omaduste kohta on leitav Prospekti lisas 2.

Fondi investoritega seotud info on konfidentsiaalne ning seda avaldatakse vaid juhtudel, mis on ette nähtud õigusaktides. Isikuandmete töötlemine toimub vastavalt Swedbanki eeskirjale „Kliendiandmete töötlemise põhimõtted“. Fondi osakute omandamiseks tehtava tahteavaldusega kinnitab investor, et on tutvunud vastava eeskirjaga. Eeskiri on kättesaadav veebilehel www.swedbank.ee menüüpunkti „Pangatingimused“ all, Swedbank Eesti teenindussaalides ja Fondivalitseja asukohas.

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

Sisukord

OLULINE INFO	2
ÜLDANDMED	4
FONDI VARA INVESTEERIMINE	5
INVESTEERIMISEESMÄRGID	5
INVESTEERIMISPOLIITIKA	5
INVESTEERIMISPIIRANGUD JA RISKI HAJUTAMISE REEGLID	6
LÜHIÜLEVAADE INVESTEERIMISE JA RISKI JUHTIMISE TEHNIKATEST	7
INVESTEERIMISRISKID	8
PEAMISTE INVESTEERIMISRISKIDE KIRJELDUS	8
FONDI TEGEVUST ENAM PUUDUTAVAD RISKID	10
TÜÜPINVESTORI KIRJELDUS JA FONDI RISKITASE	10
FONDI TULU JA MAKSUSTAMINE	12
FONDI TULU	12
TULUMAKS	12
Fondi tulu maksustamine	12
Investori maksustamine	12
KÄIBEMAKS	13
FONDI OSAKUD	14
FONDI JA OSAKUTE PUHASVÄÄRTUSE MÄÄRAMINE	14
OSAKUTE VÄLJALASKMISHINNA JA TAGASIVÕTMISHINNA MÄÄRAMINE	14
TEHINGUD OSAKUTEGA	15
LIITUMINE II SAMBAGA	15
OSAKUTE VÄLJALASKMINE	16
Osakute omandamine FIE poolt	16
OSAKUTE VAHETAMINE	16
OSAKUTE TAGASIVÕTMINE	17
Väljamaksed investorile, kellel on õigus kohustuslikule kogumispensionile	17
Väljamakse investorile, kellel ei ole veel õigust kohustuslikule kogumispensionile	18
OSAKUTE PÄRIMINE	19
OSAKUTE VÄLJALASKE JA TAGASIVÕTMISE PEATAMINE	19
FONDIGA SEOTUD TASUD JA KULUD	20
OMANDATAVATE FONDIDE VALITSEMISTASU PIIRMÄÄR	21
INFO FONDI KOHTA	22
FONDI TINGIMUSTE JA PROSPEKTI MUUTMINE	22
FONDI LÕPETAMINE	23
FONDIVALITSEJA	24
ÜLDANDMED	24
NÕUKOGU	24
JUHATUS	24
TEISED FONDIVALITSEJA POOLT VALITSETAVAD FONDID	24
FONDIVALITSEJA ÜLESANNETE EDASIANDMINE	25
FONDIVALITSEJA TASUSTAMISPOLIITIKA	26
DEPOSITOORIUM JA OSAKUTE REGISTER	27
DEPOSITOORIUM	27
OSAKUTE REGISTER	28
LISA 1: FONDI EELMISTE PERIOODIDE TOOTLUSED	29
LISA 2: KESKKONNAALASED JA/VÕI SOTSIAALSED OMADUSED	30

Üldandmed

Fondi andmed	Eesti Vabariigis registreeritud kohustuslik pensionifond Swedbanki pensionifond Konservatiivne, moodustatud 26. aprillil 2002. Fondi asukohaks on Fondivalitseja asukoht. Fondi majandusaasta algab 1. jaanuaril ja lõpeb 31. detsembril.
Fondi osakud	Fondil on ühte liiki nimiväärtuseta osakud (edaspidi Osakud). Osak on nimeline väärtpaber, mis tõendab osakuomaniku õigust proportsionaalsele osale Fondi varadest. Osakutega ei kaubelda ega ole kavas kaubelda reguleeritud väärtpaberiturul. Täiendavat infot vaata Prospekti osast „Fondi osakud“.
Hinnainfo	Osakute puhasväärtus, väljalaskmis- ja tagasivõtmishind avaldatakse Veebilehel igal pangapäeval hiljemalt kell 12.00¹.
Finantsaruanded	Fondi aastaaruanded koostatakse ja avalikustatakse Fondivalitseja asukohas ja Veebilehel hiljemalt neli kuud pärast Fondi majandusaasta lõppu.
Maksustamine	Fondi tulu ei kuulu Eesti Vabariigis maksustamisele. Fondi teenitud tulu reinvesteeritakse. Fondi kasum või kahjum kajastub Fondi Osakute puhasväärtuse muutuses. Investori teenitud tulu maksustamine oleneb konkreetsetest investoriga seotud asjaoludest.
Fondivalitseja	Swedbank Investeeringufondid AS (edaspidi ka Fondivalitseja), asukoht Liivalaia 8, 15040 Tallinn, Eesti Vabariik. Täiendavat infot vaata Prospekti osast „Fondivalitseja“.
Depositoorium	Swedbank AS (edaspidi Depositoorium), asukoht: Liivalaia 8, 15040 Tallinn, Eesti Vabariik. Depositoorium hoiab Fondi vara. Täiendavat infot vaata Prospekti osast „Depositoorium ja Osakute register“.
Registripidaja	AS Pensionikeskus (edaspidi Registripidaja), asukoht: Maakri 19, 10145 Tallinn, Eesti Vabariik, registrikood 14282597. Registripidaja registreerib Osakud ja nendega seotud andmed Osakute registris. Täiendavat infot vaata Prospekti osast „Depositoorium ja Osakute register“.
Järelevalveasutus	Järelevalvet Fondi, Fondivalitseja ja Depositooriumi tegevuse üle teostab Finantsinspektsioon, asukoht: Sakala 4, 15030 Tallinn, Eesti Vabariik.
Audiitor	Fondi audiitor on AS PricewaterhouseCoopers, registrikood 10142876, asukoht: Tatari 1, 10116 Tallinn, Eesti Vabariik.

¹ Kellaajad on siin ja edaspidi antud Eesti aja järgi.

Fondi vara investeerimine

Investeermiseesmärgid

Fond on kohustusliku kogumispensioni fond, mille tegevuse põhieesmärgiks on võimaldada Fondi osakuomanikele pärast pensioniikka jõudmist täiendav sissetulek lisaks riiklikule pensionile. Fondi investeermiseesmärgiks on Fondi vara väärtuse stabiilne pikaajaline kasv läbi riskide hajutamise.

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

Investeermispoliitika

Fondi investeermispoliitika põhiprintsiibid sisalduvad Fondi Tingimustes. Vähemalt 80% Fondi varadest investeeritakse võlakirjadesse, rahaturuinstrumentidesse, hoiustesse ning muusse õigusaktidega lubatud varasse. Kuni 10% Fondi varast võib investeerida aktsiatesse ja aktsiafondidesse ja muudesse aktsiatega sarnastesse instrumentidesse; kuni 20% Fondi varast võib investeerida kinnisasjadesse ja muusse õigusaktidega lubatud varasse. Konservatiivne strateegia keskendub võlakirjadele ja selle eesmärgiks on kapitali säilimine ja mõõdukas kasv eelkõige lühemas horisondis.

Fond ei ole vara investeermisel 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 Fondi vara jaotus erinevate varaklasside ja instrumentide vahel oluliselt muutuda. Fondivalitseja teeb investeermisotsuseid vastavalt Fondi strateegia eesmärkidele. Fondi investeeringud võivad olla noteeritud eri valuutades ning Fond võib investeerida erinevatesse valuutadesse.

Fondi vara investeeritakse mh teiste investeermisfondide 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 investeermispoliitikast. 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 investeermishoiused või võlaväärtpaberid, mille põhiosa on garanteeritud. Investeermisfondi, mis ei ole aktsiafond, aktsiaid ei käsitleta aktsiatena. Aktsiateks, aktsiafondideks ega aktsiatega sarnasteks instrumentideks ei loeta sellise äriühingu aktsiaid või fondi osakuid või aktsiaid, mille vara paigutatakse peamiselt kinnisasjadesse.

Investeerimispiirangud ja riski hajutamise reeglid

Fondivalitseja lähtub Fondi vara investeermisel piirangutest ja riski hajutamise reeglitest, mis on sätestatud õigusaktidega (peamiselt Eesti investeermisfondide 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.

Fondi vara võib investeerida, lähtudes õigusaktides, Tingimustes ja Prospektis sätestatud piirangutest ja tingimustest: väärtpaberitesse (nt aktsiad 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 neid või toormeid esindavatesse sertifikaatidesse ja väärtpaberitesse, mille alusvaraks on väärismetall või toore, kinnisasjadesse ja muusse õigusaktides lubatud varasse, samuti võib Fondi 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 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.

Fondi vara võib investeerida teiste investeermisfondide 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, kellel Fondivalitseja on seotud ühise juhtimise või kontrolli või olulise osaluse kaudu, valitsetava teise fondi osakutesse või aktsiatesse, vastavalt õigusaktides sätestatud tingimustele.

Fondivalitseja võib Fondi 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 tunnusojooni, intressimäärad, valuuta või valuutakursid, mistahes väärtpaberi- või muud finantsindeksid.

Fondi vara võib investeerida väärismetallidesse ja neid või toormeid esindavatesse sertifikaatidesse ning väärtpaberitesse, mille alusvaraks on väärismetall või toore, kokku kuni 20% 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 20% 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 väärtpaberite valikul lähtutakse üldjuhul globaalsest ja piirkondlikust makromajanduslikust analüüsist, kasvupotentsiaalst ning finantsturgude üldistest suundadest ja vajadusel suundadest vastavas regioonis. Samuti lähtub Fondivalitseja investeringute valimisel vastutustundliku ja jätkusuutliku investeerimise põhimõtetest, mis on avalikustatud Fondivalitseja veebilehel. Jätkusuutlikkusriskide lõimimisel investeerimisotsustesse lähtub Fondivalitseja oma vastavast siseeeskirjast, mis on avalikustatud Fondivalitseja veebilehel.

Fondivalitseja on kehtestanud riskide tuvastamiseks, juhtimiseks, mõõtmiseks ja maandamiseks sisemised riskijuhtimise protseduurireeglid 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.

Investeerimisriskid

Fondi investeerides peab investor arvestama investeerimisega kaasnevate riskidega, mis võivad mõjutada Fondi tootlust. Fond võib 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 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. Investor peaks veenduma, et Fondi riskiprofiil ning tüüpinvestor, kellele Fond on suunatud, vastab tema investeerimiseesmärgile (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 – investeeeringule 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 investeeringutest 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 investeeringuga 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 investeeringute väärtus väheneb (vt ka emitendirisk ülal).

Varade hindamisega seotud risk tuleneb sellest, et reguleeritud turu väliselt kaubeldavatele investeeringutele 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 Fondi 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 Fondi 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 investeeringufondidesse, 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 investeeringufondide tegevust, kuhu Fond on investeerinud, kuna taoline investeeringufond võib kasutada investeeringustrateegiaid, mis ei ole täielikult Fondivalitsejale avalikustatud või sisaldada endas teatud turusituatsioonides riske, mida Fondivalitseja pole ette näinud. Samuti võivad mõnede investeeringufondide haldurid omada lühikest tegutsemisajalugu või nende üle ei pruugita teostada regulatiivset järelevalvet või neil võib puududa sõltumatu deponitöökohas.

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.

Jätkusuutlikkusrisk on keskkonnaalane, sotsiaalne või juhtimisega seotud sündmus või tingimus, mis toimumise korral võib avaldada reaalselt või potentsiaalset olulist negatiivset mõju fondi varas oleva investeeringu väärtusele. Jätkusuutlikkusriskide realiseerumine võib mõjutada Fondi tootlust. Fondi investeeringuobjektiks oleva ettevõtte nõrgad juhtimistavad ja kontrollmehhanismid võivad tekitada probleeme, mis mõjutavad ettevõtte emiteeritud väärtpaberite hinda. Oluline avatus ülemineku- ja füüsilistele kliimarisikudele võib nende riskide realiseerumisel vähendada Fondi investeeringute turuväärtust. Pikaajalise jätkusuutliku tootluse saavutamiseks on oluline lõimida jätkusuutlikkusriskid investeeringusüsteemide tegemise protsessi.

Fondi tegevust enam puudutavad riskid

Fond investeerib vähemalt 80% võlakirjadesse, rahaturuinstrumentidesse, hoiustesse ning muusse õigusaktidega lubatud varasse, mistõttu on sellele Fondile omane kõrgem **intressi- ja krediidirisk**.

Fondi 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 Fondi riskitasemele ei ole suur.

Tüüpinvestori kirjeldus ja Fondi riskitase

Fond on suunatud Eesti residendist füüsilisest isikust investorile ja ei eelda eelnevat investeerimiskogemust. 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 keskmisest madalam. Sobiva pensionifondi valimisel tuleb investoril lisaks lähtuda ka enda **ootustest** ja **personaalsest riskitaluvusest**. Seetõttu

soovib Fondivalitseja enne investeerimisotsuse langetamist konsulteerida professionaalse investeerimisnõustajaga, et hinnata ja mõista investeeringutega kaasnevat riski ja riskide seotust võimaliku kahju või tuluga.

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

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

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 tulumaksumäära alusel. 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 depoteenusele ning Fondi vara hoidmisega seotud kuludele lisandub käibemaks.

Fondi osakud

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

Fondi ja Osakute puhasväärtuse määramine

Fondi 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. Fondi vara puhasväärtust arvutatakse eurodes. Fondi 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 samba

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. Käesolev Prospekt kirjeldab üksnes tehinguid Fondi osakutega ning ei kirjelda pensioni investeerimiskontoga seotud tehinguid, sh II samba sissemakseid sellele.

Valikuavalduse esitamisega kohustub investor tegema kohustusliku kogumispensioni sissemakseid tema valitud kohustusliku kogumispensioni fondi või pensioni investeerimiskontole, õigusaktides sätestatud tingimustel ja korras. Valikuavalduse puudumise korral tehakse sissemakseid Registripidaja poolt loosiga määratud pensionifondi või õigusaktides sätestatud tingimustel pensioni investeerimiskontole. Sissemakse 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 sissemakseid, 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 samba liituma kohustatud isik ei soovi II sambasse sissemakseid teha, ei teki tal sissemakse tasumise kohustus, kui ta esitab kontohaldurile või Registripidajale õigusaktides sätestatud sissemakse tasumisest vabastamise avalduse hiljemalt õigusaktides sätestatud tähtpäevaks.

Sissemaksed II sambasse koosnevad tinglikult kahest osast: kohustusliku kogumispensioni maksest, mis on töövõtja brutopalgast vaicimisi 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 vaicimisi 2% tema ettevõtlustulult, lisaks arvestab ja kannab Maksu- ja Tolliamet FIE poolt tasutud sotsiaalmaksust 4% FIE kogumispensioni makseks. Kogumispensioni makse määra on investoril võimalik muuta ning valida vaicimisi 2% makse määra asemel 4% või 6%. Makse määra muutmine toimub seaduses sätestatud korra alusel. Fond 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.

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 liitunud 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. 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, v.a. juhul kui õigusaktides on sätestatud teisiti, 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.

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.

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 puhasväärtuse ulatuses või laekub investor 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 kogumispensioni väljamakseid), kui ta on jõudnud õigusaktides sätestatud vanusesse või kui ta vastab muudele õigusaktides sätestatud tingimustele.

Väljamakseid tehakse pensionilepingu alusel, aga ka otse Fondist – fondipensioni või ühekordse väljamaksena.

Osakute tagasivõtmine pensionilepingu sõlmimisel

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

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 kindlustusmakse. Osakutele vastav summa saadakse tagasivõetavate osakute arvu ja nende puhasväärtuse korrutamisel. Osakute tagasivõtmise ning neile vastava summa kandmise Fondist kindlustusandjale korraldab Registripidaja.

Kui investoril 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 alustel, kuid investor võib määrata arvutatud tähtajast ka lühema või pikema tähtaja. 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 osa 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.

Kui ühekordse väljamakse tegemisel võeti tagasi kõik investorile kuulunud Osakud ja tema pensionikontole laekub pärast ühekordset väljamakset raha, korraldab Registripidaja ühe kuu jooksul investorile uue väljamakse tegemise. Ühekordse väljamakse tegemise järel investoril pensionikontole jäänud osakute tagasivõtmiseks või sinna laekunud raha väljavõtmiseks on investoril õigus vastavalt õigusaktides sätestatud tingimustele esitada avaldus uue ühekordse väljamakse saamiseks, leppida kokku fondipension või sõlmida pensionileping.

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.³ Raha väljavõtmisega lõpetab investor kogumispensioni 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

³ 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.

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.

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 säilitab 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.

Fondivalitseja teavitab Osakute väljalaskmise või tagasivõtmise peatamisest Veebilehel.

Fondiga seotud tasud ja kulud

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

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
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, Fondi aruandluse auditeerimise kulud, Fondi varaga seotud õiguste realiseerimisega seotud kulud)	Teenuse osutaja hinnakirja kohaselt või vastavalt reaalselt kantud kuludele

* Baasvalitsemistasu arvestatakse Fondi 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.

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 Tagatistfondi pensionikaitse osafondi osamaksud ja Finantsinspeksiooni järelevalvetasu, kannab Fondivalitseja.

Fondivalitseja poolt makstava depootasu määr on 0,05% aastas (arvutatakse Fondi vara turuväärtuselt). Depootasule lisandub käibemaks õigusaktides sätestatud tingimustel ja korras.

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 Fondi 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) Fondi 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.

Fondi 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 depositeerimisele. 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 puhasväärtusest Fondi likvideerimise otsuse vastuvõtmise päeva seisuga, välja arvatud juhul, kui likvideerimise otsuses on esitatud täiendavate likvideerimiskulude suurus ja põhjendus.

Fondivalitseja

Üldandmed

Swedbank Investeerimisfondid 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 Investeerimisfondid 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 Investeerimisfondid AS-i 100% aktsiate omanik on Swedbank Robur AB.

Fondivalitseja tegevus peab vastama õigusaktidele, Fondivalitseja põhikirjale, Tingimustele ning lähtuma Fondi 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

Ida Gustavsson – Swedbank Robur AB Balti tütarettevõtete ühingujuht.

Andrus Alber – Ettevõtja ja finantsteenuste professionaal.

Andres Trink – AS Merko Ehitus nõukogu liige.

Marianne Nilsson – Swedbank Robur Fonder AB ühingujuhtimise vanemdirektor.

Juhatus

Age Petter – juhatuse esimees alates 2021. aastast.

Meelis Hint – juhatuse liige alates 2010. aastast.

Teised Fondivalitseja poolt valitsetavad fondid

Swedbanki pensionifond 1960-69 sündinutele

Swedbanki pensionifond 1970-79 sündinutele

Swedbanki pensionifond 1980-89 sündinutele

Swedbanki pensionifond indeks 1990-99 sündinutele

Swedbanki pensionifond 2000-09 sündinutele

Swedbank Pensionifond 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 III Samba Pensionifond Indeks

Swedbank Venemaa 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

Fondi depositoorium on Swedbank AS, asutatud 07.01.1992, registrikood 10060701, asukoht Liivalaia 8, 15040 Tallinn, Eesti Vabariik. Swedbank AS-il on tähtajatu krediitdiasutuse tegevuslitsents EP-13PO, mille on 26.01.1993 väljastanud Eesti Panga nõukogu ning mille alusel ta osutab mitmesuguseid pangandus- ja investeerimisteenuseid. Depositoorium hoiab Fondi vara ja kontrollib, kas tehingud, mis Fondivalitseja Fondi arvel teeb, on vastavuses kehtivate õigusaktide ning Fondi 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 16.02.2024):

Globaalne	State Street Bank International GmbH
Leedu	„Swedbank“ AB
Läti	„Swedbank“ AS
Norra	Citibank Europe plc
Poola	Bank Handlowy w Warszawie S.A.
Rootsi	Swedbank AB
Soome	Citibank Europe plc
Taani	Citibank Europe plc
Välisriigi fondid	Allfunds Bank International, 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 kaotsimineku või asjaolu, et Depositoorium ei ole rakendanud vajalikku hoolsust kohalduvates õigusaktides sätestatud kohustuste täitmisel. Depositooriumi vastutus on välistatud Tingimustes sätestatud ulatuses.

Depositooriumi tegevusega Fondi 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 Fondi vahel. Swedbank AS võib, tulenevalt oma tegevusprofiilist, osutada Fondile ja/või Fondivalitsejale teatud juhtudel lisaks depoteenusele ka teisi teenuseid ning sellega seondult 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

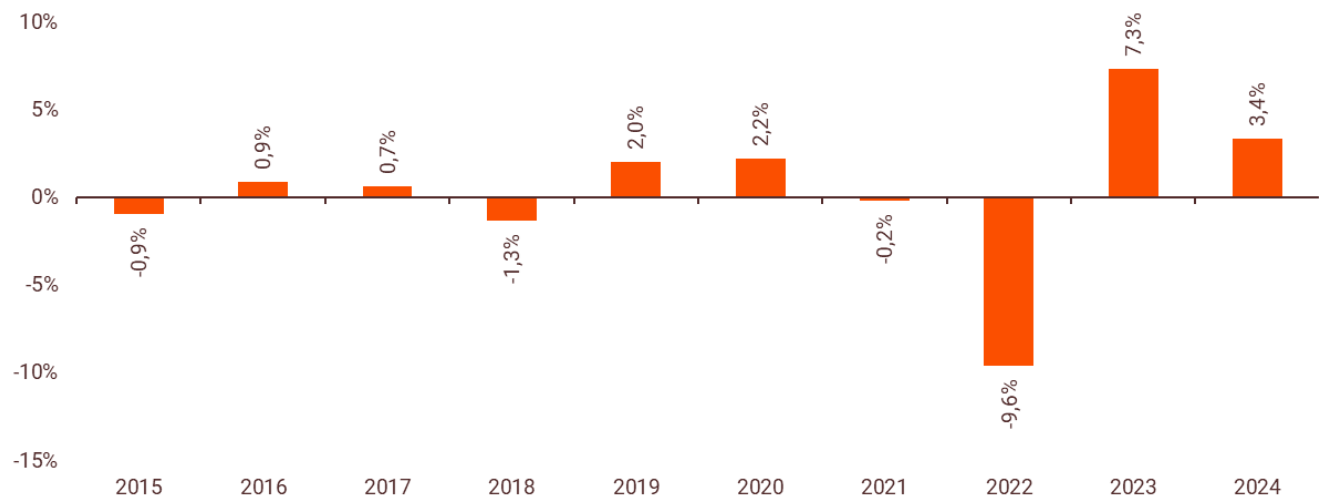
Vastavalt õigusaktides sätestatule registreeritakse Osakud elektroonilises vormis Registripidaja poolt peetavas pensioniregistris. Osaku omamist tõendab kanne registris. Registripidaja poolt Osakute registri pidamist reguleerivad õigusaktid. Registriandmete töötlemine toimub elektroonilise andmetöötluse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

LISA 1: Fondi eelmiste perioodide tootlused

Järgnevas tabelis on näidatud Fondi keskmine aastane kumulatiivne tootlus (31.12.2024 seisuga).

2 aastat	3 aastat	5 aastat	10 aastat	moodustamisest alates
5,3%	0,1%	0,5%	0,4%	1,4%

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



Swedbanki pensionifond Konservatiivne on moodustatud 2002. aastal.

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

LISA 2: Keskkonnaalased ja/või sotsiaalsed omadused

Toote nimetus: Swedbanki pensionifond Konservatiivne

Juriidilise isiku tunnus: ISIN: EE3600019733

Kestlik investering on investering majandustegevusse, mis aitab saavutada mõnda keskkonnaalast või sotsiaalset eesmärki, tingimusel et investering ei kahjusta oluliselt ühtegi keskkonnaalast või sotsiaalset eesmärki ning et investeerimisobjektiks olevad äriühingud järgivad häid juhtimistavasid.

ELi taksonoomia on klassifitseerimissüsteem, mis on sätestatud määruses (EL) 2020/852 ning millega kehtestatakse keskkonnakestlike majandustegevuste loetelu. Nimetatud määruses ei ole sätestatud sotsiaalselt kestlike majandustegevuste loetelu. Keskkonnamäärusega kestlikud investeringud võivad olla taksonoomiaga kooskõlas või mitte.

Kas sellel finantstootel on kestliku investeerimise eesmärk?



Jah



Ei

☐ Sellega tehakse vähemalt järgmises ulatuses **kestlikke investeringuid, millel on keskkonnaalane eesmärk:**

%,



majandustegevustesse, mis kvalifitseeruvad ELi taksonoomia kohaselt keskkonnakestlikeks majandustegevusteks



majandustegevustesse, mis ei kvalifitseeru ELi taksonoomia kohaselt keskkonnakestlikeks majandustegevusteks



Sellega tehakse vähemalt järgmises ulatuses **kestlikke investeringuid, millel on sotsiaalne eesmärk:** %



Sellega **edendatakse keskkonnaalaseid/sotsiaalseid omadusi** ning kuigi selle eesmärk ei ole kestlik investeerimine, on selle selliste kestlike investeringute minimaalne osakaal %,



millel on keskkonnaalane eesmärk ja midatehakse majandustegevustesse, mis kvalifitseeruvad ELi taksonoomia kohaselt keskkonnakestlikeks majandustegevusteks



millel on keskkonnaalane eesmärk ja midatehakse majandustegevustesse, mis ei kvalifitseeru ELi taksonoomia kohaselt keskkonnakestlikeks majandustegevusteks



millel on sotsiaalne eesmärk



Sellega edendatakse keskkonnaalaseid/sotsiaalseid omadusi, kuid **ei tehta kestlikke investeringuid**



Milliseid keskkonnaalaseid ja/või sotsiaalseid omadusi see finantstoode edendab?

Fond edendab teiste omaduste hulgas keskkonnaalaseid ja sotsiaalseid omadusi, nt võttes investeringute tegemisel arvesse allkirjeldatud jätkusuutlikkustegureid ning välistades investeringuid allkirjeldatud tegevusvaldkondadesse.

Keskkonnaalased omadused, eelkõige kliima- ja keskkonnaalane jätkusuutlikkus on integreeritud fondi investeringute valiku protsessi peamiselt järkjärgulise CO₂ intensiivsuse vähendamise, keskkonnatemaatiliste investeringute tegemise ja roheliste võlakirjade osakaalu suurendamise kaudu portfellis (juhul kui asjakohane) ja jätkusuutlikkusega seotud riskide kindlakstegemise ja juhtimise kaudu. Fond edendab ka sotsiaalseid omadusi, nagu vastavus rahvusvahelistele põhimõtetele ja suunistele sotsiaalsetes ja töötajatega seotud küsimustes ning kokkupuute vähendamine vastuoluliste relvadega, vältides/vähendades investeringuid ettevõtetesse, mis rahvusvahelisi põhimõtteid ja suuniseid rikuvad või omavad kokkupuudet vastuoluliste relvadega.

Fondiga edendatavate keskkonnaalaste ja sotsiaalsete omaduste saavutamiseks ei ole määratud võrdlusalust.

- *Milliseid kestlikkuse näitajaid kasutatakse selle finantstooteiga edendatavate keskkonnaalaste või sotsiaalsete omaduste saavutamise mõõtmiseks?*

Fondiga edendatavate keskkonnaalaste või sotsiaalsete omaduste saavutamise mõõtmiseks kasutatakse peamiselt kahte tüüpi kestlikkuse näitajaid:

1. ESG (*environmental, social, governance*) reiting, mis on avaldatud väliste andmepakkujate poolt ning mis mõõdab investeerimisobjekti finantsiliselt relevantseid keskkonnaalaseid, sotsiaalseid ning ühingujuhtimisega seotud riske ja võimalusi.
2. Põhilise negatiivse mõju näitajad. Teatud põhilise negatiivse mõju näitajate puhul jälgib Fond nende puudumist või vähendamist ajas ning teatud näitajaid mõõdetakse koondtasemel koos teiste Fondivalitseja poolt valitsetavate fondide vastavate näitajatega. Fond mõõdab järgnevaid põhilise negatiivse mõju näitajaid:

Kliimanäitajad ja muud keskkonnanäitajad:

1. Kasvuhoonegaaside heide;
2. CO₂ jalajälg;
3. Investeerimisobjektiks olevate äriühingute kasvuhoonegaaside heitemahukus.

Sotsiaalsete ja töötajatega seotud küsimuste, inimõiguste austamise ning korruptsiooni- ja altkäemaksuvastase võitlusega seotud näitajad:

1. ÜRO üleilmse kokkuleppe põhimõtete ning OECD rahvusvaheliste ettevõtete suuniste rikkumine;
2. Kokkupuude vastuoluliste relvadega (jalaväe vastased miinid, kobarlahingumoon, keemia- ja bioloogilised relvad).

Fond edendab keskkonnaalseid ja sotsiaalseid omadusi, kuid Fond ei ole võtnud eesmärgiks teha üksnes või kindlaksmääratud ulatuses investeeringuid, mille suhtes võetakse arvesse ELi kriteeriume jätkusuutliku investeerimise kohta (sh ELi taksonoomiaga kooskõlas olevad investeeringud) ning Fond ei vali investeeringuid lähtuvalt sellest, kas investeeringud põhinevad majandustegevustel, mis aitavad kaasa EL-i kriteeriumitel põhinevatele keskkonnaga seonduvatele eesmärkidele.

Kestlikkuse näitajatega mõõdetakse, kuidas saavutatakse finantstooteiga edendatavad keskkonnaalased või sotsiaalsed omadused.



Kas finantstoote puhul võetakse arvesse põhilist negatiivset mõju kestlikkusteguritele?

x

Jah, Fond võtab vara investeerimisel arvesse põhilist negatiivset mõju kestlikkusteguritele. Fond analüüsib ettevõtete, emitentide ning väliste fondipakkujate põhilist negatiivset mõju kestlikkusteguritele nii koondtasemel koos teiste Fondivalitseja poolt valitsetavate fondidega kui ka iga fondi portfelli tasemel, sõltuvalt portfelli tüübist. Seda analüüsitakse mitmel moel, näiteks kasutades välise andmepakkujate poolt pakutavaid andmeid ülalpool nimetatud parameetrite jälgimiseks, toetades seda Fondivalitseja sisemiste analüüsidega ning dialoogiga ettevõtetega. Väliseid fondipakkujaid kontrollitakse samuti välise andmepakkujate andmeid kasutades või Fondivalitseja vastavate sisemiste hindamisreeglite alusel, mis võib tähendada jätkusuutlikkusega seotud minimaalsete reitingute/aspektide või jätkusuutlikkusega seotud hindamiste integreerimist investeringute valiku protsessi. Põhilise negatiivse mõju arvestamine võib samuti kaasa tuua teatud investeringute välistamise, lähtudes Fondivalitseja vastutustundlike investeringute poliitikast, mis on avaldatud Fondivalitseja veebilehel. Rohkem informatsiooni põhilise negatiivse mõju kohta kestlikkusteguritele avaldatakse edaspidi Fondi aastaaruandes Fondi veebilehel: www.swedbank.ee/fondid.

Põhiline negatiivne mõju on investeerimisotsuste kõige suurem negatiivne mõju kestlikkusteguritele, mis on seotud keskkonnanalaste, sotsiaalsete ja töötajatega seotud küsimuste, inimõiguste austamise ning korruptsiooni- ja altkäemaksuvastase võitlusega.



Millist investeerimisstrateegiat see finantstoode järgib?

Fondi vara võib investeerida mitmetesse erinevatesse varaklassidesse vastavalt Prospektis sätestatule, järgides seejuures Fondile kehtivaid investeerimispiiranguid. Fond ei ole spetsialiseerunud piirkondade, riikide või majandusharude järgi.

- *Millised on investeerimisstrateegia siduvad elemendid, mida kasutatakse investeringute valikul, et saavutada kõik selle finantstoote edendatavad keskkonnanalased või sotsiaalsed omadused?*

Fondivalitseja lähtub investeringute valimisel vastutustundliku ja jätkusuutliku investeerimise põhimõtetest, mis on avalikustatud Fondivalitseja veebilehel. Fondi kogu portfelli eesmärgiks on edendada keskkonnanalaseid ja sotsiaalseid omadusi. Selle saavutamiseks kohaldab Fond kolme peamist meetodit investeringute valikul.

1. Lisamine

Fond lisab jätkusuutlikkuse investeringute tegemise protsessi erinevate meetoditega sõltuvalt iga investeringu asjaoludest. Meetoditeks on muuhulgas näiteks dialoogi pidamine investeerimisobjektiga, jätkusuutlikkuse analüüs, temaatiliste investeringute suurendamine. Olukorras, kus Fond investeerib läbi teiste investeerimisfondide, eelistatakse jätkusuutlikkusfookusega investeerimisfondide.

2. Välistamine

Fondivalitseja välistab investeringud, millega kaasnevad kindlasti jätkusuutlikkusriskid ning osalused, mis on Fondivalitseja hinnangul keskkonnale või ühiskonnale kahjulikud, lähtudes seejuures

Investeerimisstrateegia suunab investeerimisotsuseid selliste tegurite põhjal nagu investeerimiseesmärgid ja riskitaluvus.

vastutustundlike investeringute poliitikast, mis on avaldatud Fondivalitseja veebilehel. Lisaks võib Fond välistada investeringud, mille puhul Fondivalitseja tuvastab Fondi poolt jälgitavate põhilise negatiivse mõju näitajate olulise suurenemise.

3. Kaasamine

Investeerides otse äriühingute aktsiatesse või osakutesse, eelkõige Balti ettevõtetesse (börsil noteeritud või börsivälised), rakendab Fondivalitseja aktsionäride kaasamise põhimõtteid, mis on avaldatud Fondivalitseja veebilehel. Ettevõtete kaasamise eesmärgiks on adresseerida olulisi jätkusuutlikkusriske või leida võimalus avaldada positiivset mõju. Seda tehakse üldkoosolekutel hääletamise ning dialoogi pidamise kaudu nii olemasolevate kui ka potentsiaalsete portfelli osalustega. Juhul, kui Fond investeerib läbi ETF-ide/teiste investeerimisfondide, on võimalused ettevõtete kaasamiseks piiratud. Fondivalitseja võib pidada dialoogi investeerimisfondide tootjatega ja jälgida välise andmepakkujate poolt avaldatud ESG reitinguid, mis võtavad muude aspektide hulgas arvesse ka ettevõtete häid juhtimistavasid.

- *Milline on enne kõnealuse investeerimisstrateegia kohaldamist kaalutud investeringute ulatuse vähendamiseks kokkulepitud miinimummäär?*

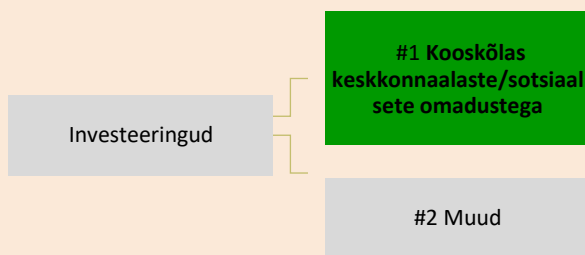
Fond edendab keskkonnavalaseid ja sotsiaalseid omadusi kogu Fondi investeerimisportfelli ulatuses, seega kohustus vähendada investeringute ulatust miinimummäära võrra ei ole Fondile kohaldatav.

- *Millised on investeerimisobjektiks olevate äriühingute hea juhtimistava hindamise põhimõtted?*

Investeerides otse börsil noteeritud või börsivälistesse äriühingutesse, lähtub Fondivalitseja nende ettevõtetega suhtlemisel aktsionäride kaasamise põhimõtetest, mis on avaldatud Fondivalitseja veebilehel. Kaasamise eesmärgiks on adresseerida olulisi jätkusuutlikkusriske või avaldada positiivset mõju. Seda tehakse üldkoosolekutel hääletamise kaudu ning dialoogi pidamise kaudu nii olemasolevate kui ka potentsiaalsete portfelli osalustega. Äriühingute hea juhtimistava kriteeriumid Balti noteeritud äriühingute puhul on samuti täpsemalt kirjeldatud aktsionäride kaasamise põhimõtete dokumendis, mis on avaldatud Fondivalitseja veebilehel. Kaudsete investeringute puhul, mida Fond teeb läbi alusfondide, on võimalus hinnata ja mõjutada investeerimisobjektiks olevate ettevõtte hea juhtimistava põhimõtteid piiratud. Fond võib jälgida selliste investeringute ESG reitinguid, mida avaldavad välised andmepakkujad, mis võtavad lisaks muudele aspektidele arvesse ka äriühingute hea juhtimistava põhimõtteid. Fond võib jälgida ka alusfondide vastavust Fondivalitsejale kohalduvale välistamisnimekirjale vastavalt vastutustundlike investeringute poliitikale, eesmärgiga piirata/vältida investeerimist alusfondidesse, millel on teistsugused välistamise kriteeriumid.



Milline on selle finantstoote jaoks kavandatud varade jaotus?



Varade jaotus
kirjeldab
konkreetsetesse
varadesse tehtud
investeeringute
osakaalu.

Kategooria **#1 „Kooskõlas keskkonnavalaste/sotsiaalsete omadustega“** hõlmab finantstoote investeeringuid, mida kasutatakse finantstootega edendatavate keskkonnavalaste või sotsiaalseteomaduste saavutamiseks.

Kategooria **#2 „Muud“** hõlmab finantstoote ülejäänud investeeringuid, mis ei ole kooskõlas keskkonnavalaste või sotsiaalsete omadustega ega kvalifitseeru kestlikuks investeeringuks.

Fondi vara võib investeerida mitmetesse erinevatesse varaklassidesse vastavalt Prospektis sätestatule, järgides seejuures Fondile kehtivaid investeerimispiiranguid. Fondi eesmärgiks on edendada keskkonnavalaste ja sotsiaalseid omadusi kogu Fondi investeerimisportfelli ulatuses, kuivõrd investeerimisstrateegia ning ülalpool kirjeldatud investeerimisstrateegia siduvad elemendid kohalduvad kõigile Fondi poolt tehtavatele investeeringutele. Fond võib investeerida ka kategooriasse „Muud“. Näiteks Fondi kontrol raha hoidmine ja tuletisinstrumentide kasutamine likviidsuse ja riskide maandamise eesmärgil, mille suhtes ei pruugi eksisteerida minimaalseid keskkonnavalaste või sotsiaalseid tagatiseid.

● *Kuidas saavutatakse tuletisinstrumentide kasutamisega finantstootega edendatavad keskkonnavalaste või sotsiaalsed omadused?*

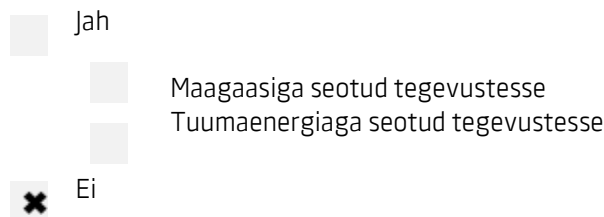
Fond kasutab tuletisinstrumente eelkõige teatud riskide maandamise eesmärgil, st Fond ei kasuta tuletisinstrumente keskkonnavalaste või sotsiaalsete omaduste edendamiseks. Nagu allpool kirjeldatud, võivad tuletisinstrumentid kuuluda kategooriasse „Muud“.



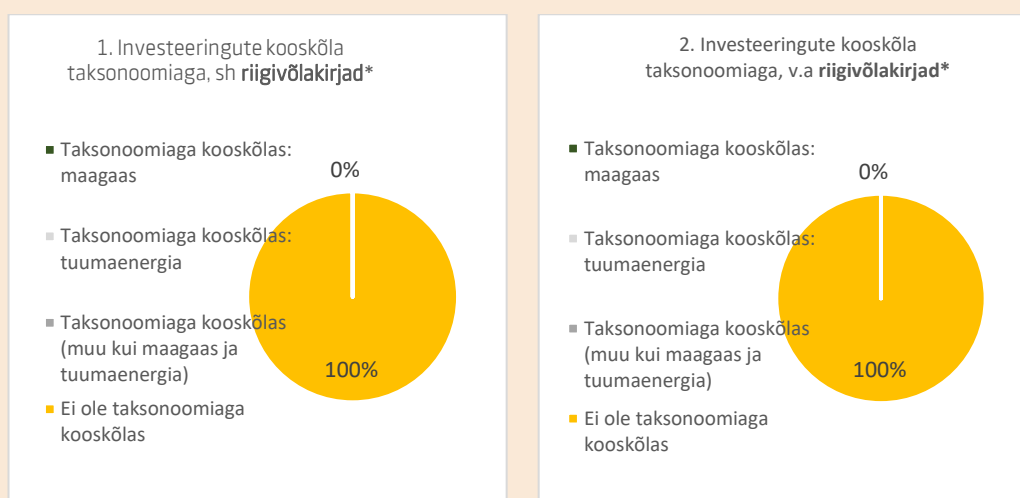
Millises miinimumulatuses on keskkonnaeesmärgiga kestlikud investeeringud kooskõlas ELi taksonoomiaga?

Fond ei ole võtnud eesmärgiks teha kindla osakaalu investeeringuid, mis on kooskõlas EL-i taksonoomiaga. Siiski ei saa välistada, et mõni Fondi investeering on klassifitseeritud täielikult või osaliselt kui kooskõlas EL-i taksonoomiaga.

- Kas finantstootega tehakse investeeringuid maagaasi ja/või tuumaenergiaga seotud tegevustesse, mis on kooskõlas ELi taksonoomiaga⁴



Kahel allpool esitatud joonisel on rohelisega näidatud ELi taksonoomiaga kooskõlas olevate investeeringute miinimumosakaal. Kuna puudub asjakohane meetodika riigivõlakirjade taksonoomiaga vastavusse viimiseks, näitab esimene joonis kõigi finantstootete, sealhulgas riigivõlakirjade investeeringute kooskõla taksonoomiaga, samal ajal kui teisel joonisel on esitatud üksnes muude finantstootete kui riigivõlakirjade investeeringute kooskõla taksonoomiaga.*



* Joonistel hõlmavad riigivõlakirjad kõiki riiginõudeid

- Kui suur on ülemineku- ja toetavatesse tegevustesse tehtavate investeeringute osakaal?

Fond ei ole võtnud eesmärgiks teha kindlaksmääratud ulatuses investeeringuid ülemineku- ja toetavatesse tegevustesse.



Millised investeeringud kuuluvad kategooriasse #2 "Muud", mis on nende eesmärk ja kas on olemas minimaalsed keskkonnaalased või sotsiaalsed tagatised?

Kategooriasse #2 „Muud“ kuuluvad investeeringud, mis varaklassi tüübi tõttu ei edenda keskkonnaalased või sotsiaalseid omadusi või investeeringud, mille puhul ei ole piisavalt andmeid, et selles veenduda. Sinna hulka kuulub näiteks Fondi kontrol raha hoidmine ja tuletisinstrumentide

⁴ Maagaasi ja/või tuumaenergiaga seotud tegevused on ELi taksonoomiaga kooskõlas ainult siis, kui need aitavad kaasa kliimamuutuste leevendamisele ja ei kahjusta oluliselt ühtegi ELi taksonoomia eesmärki (vt selgitav märkus vasakus servas). Täielikud kriteeriumid maagaasi- ja tuumaenergia-sektorete majandustegevuste suhtes, mis on kooskõlas EL-i taksonoomiaga, on sätestatud komisjoni delegeeritud määruses (ELI) 2022/1214. Fondivalitseja on tuginenud väliste andmepakkujate poolt avaldatud andmetele ning tasub märkida, et nende andmete puhul eksisteerib võimalik vigade ja hinnangute marginaal, nagu antud lisas kirjeldatud ning kättesaadavad andmed ei pruugi olla täielikud ka maagaasi ja/või tuumaenergiaga seotud EL-i taksonoomiaga kooskõlas olevate tegevuste hindamiseks.

kasutamine likviidsuse ja riskide maandamise eesmärgil. Taoliste investeeringute suhtes ei pruugi eksisteerida minimaalseid keskkonnaalaseid või sotsiaalseid tagatiseid.



Kust on võimalik leida rohkem tootepõhist teavet?

Täiendav tootepõhine teave on kättesaadav järgmisel veebisaidil: www.swedbank.ee/fondid Fondi veebisektsiooni „jätkusuutlikkus“ all.