

# Luminor

**Luminor A Pluss Pensionifond**  
**Luminor A Pensionifond**  
**Luminor B Pensionifond**  
**Luminor C Pensionifond**

**Prospekt**  
**19.03.2019**



## Sisukord

Üldandmed.....	3
Fondide vara investeerimine.....	3
Investeermiseesmärgid .....	3
Tüüpinvestori kirjeldus ja Fondide riskitase .....	3
Investeeringispoliitika .....	4
Investeeringisriskid .....	7
Osak .....	8
Puhasväärtus .....	8
Tasud ja kulud.....	9
Tehingud osakutega .....	9
Osaku väljalaske- ja tagasivõtmishind.....	9
Osakute omandamine .....	9
Osakute vahetamine .....	10
Osakute tagasivõtmine ja väljamaksed .....	11
Osakute pärimine .....	14
Maksustamine .....	14
Fondidega seotud teabe avalikustamine.....	14
Fondide Tingimuste ja Prospekti muutmine .....	15
Fondivalitseja .....	15
Üldandmed.....	15
Tasustamine.....	15
Depositoorium .....	17
Lisa .....	18
Eelmiste perioodide tootlus .....	18

## Üldandmed

Käesolev on osakute pakkumise prospekt investeerimisfondide seaduse (IFS) tähenduses (Prospekt). Prospektis toodud andmed on esitatud seisuga 18.03.2019. Fondi alusdokumendiks on tingimused (Tingimused), millega soovitame tutvuda Veebilehel.

<b>Fondid</b>	Luminor A Pluss Pensionifond, moodustatud 1.juulil 2009 Luminor A Pensionifond, moodustatud 27.augustil 2008 Luminor B Pensionifond, moodustatud 27.augustil 2008 Luminor C Pensionifond, moodustatud 27.augustil 2008 Fondid on Eesti Vabariigis registreeritud kohustuslikud pensionifondid.
<b>Fondivalitseja</b>	Luminor Pensions Estonia AS, registrikood 11469303, asukoht Liivalaia 45, Tallinn (Fondivalitseja)
<b>Depositoorium</b>	AS SEB Pank, asukoht Tornimäe 2, Tallinn (Depositoorium).
<b>Registripidaja</b>	AS Pensionikeskus, registrikood 14282597, asukoht Tartu mnt 2 (Registripidaja).
<b>Osakuhinnad</b>	Osaku puhaväärtus ning osaku väljalaske- ja tagasivõtmishind avaldatakse Veebilehel hiljemalt arutamise päeval kell 17.00.
<b>Maksustamine</b>	Fondide tulu Eesti Vabariigis ei maksustata. Fondi tulu ei jaotata osakuomanike vahel, vaid reinvesteertakse. Fondi kasum või kahjum kajastub selle Fondi vara puhaväärtuse muutuses. Osakuomaniku maksustamine oleneb osakuomaniku residentsusest ja muudest asjaoludest.
<b>Veebileht</b>	Fondidega seotud täpsem teave ja dokumendid avaldatakse veebilehel <a href="http://www.luminor.ee">www.luminor.ee</a> (Veebileht).
<b>Aruandlus</b>	Fondide aastaaruanded koostatakse ja tehakse kättesaadavaks hiljemalt 4 kuud pärast Fondide majandusaasta lõppu. Fondide majandusaasta kestab 1. jaanuarist 31. detsembrini.
<b>Audiitor</b>	AS PricewaterhouseCoopers, Pärnu mnt 15 10141 Tallinn. Äriregistri kood 10142876
<b>Järelevalveasutus</b>	Finantsinspeksioon, asukoht Sakala 4, Tallinn.

## Fondide vara investeerimine

### Investeermiseesmärgid

Fondide peamine eesmärk on pakkuda osakuomanikele täiendavat tuluallikat vanaduspensioniiikka jõudmisel. Fondide varadega tehtavate investeeringute eesmärk on pikemaajaline kapitali kasv. Osakuomanikele ei garanteerita Fondi tulusust. Fondi sobivuse hindamiseks soovitame osakuomanikul tutvuda kogu Prospektiga ning eriti Prospekti osaga „Tüüpinvestori kirjeldus ja Fondide riskitase“. Investeeringutega seotud riskide kirjeldus on toodud Prospekti osas „Investeermisriskid“.

### Tüüpinvestori kirjeldus ja Fondide riskitase

Fondi tüüpinvestor on Eesti residendist füüsiline isik. Fondidesse investeerimiseks ei ole nõutav eelnev investeerimiskogemus. Fondi valikul peaksid osakuomanikud (edaspidi ka investor) lähtuma ootusest tootlusele, riskitaluvusest ja investeeringu pikkusest.

	<b>Luminor A Pluss Pensionifond</b>	<b>Luminor A Pensionifond</b>	<b>Luminor B Pensionifond</b>	<b>Luminor C Pensionifond</b>

<b>Fondi riskitase<sup>1</sup></b>	Fond on <b>kõrge</b> riskitasemega	Fond on <b>keskmisest kõrgema</b> riskitasemega	Fond on <b>keskmise</b> riskitasemega	Fond on <b>keskmisest madalama</b> riskitasemega
<b>Investeeringu pikkus</b>	Enam kui 20 aastat	Enam kui 10 aastat	Enam kui 3 aastat	Alla 3 aasta
<b>Investeeringukogemus</b>	Fondidesse investeerimine ei eelda investorilt varasemat investeerimiskogemust. Investoril, kellel puudub varasem investeerimiskogemus, soovitame Fondi valikul konsulteerida finantsnõustajaga, et hinnata ja mõista riske, mis kaasnevad Fondi investeerimisega.			
<b>Investori riskitaluvus</b>	Investoril tuleb arvestada sellega, et Luminor A Pluss Pensionifond investeerib kuni 75% varadest aktsiaturgudele, kus võib ette tulla olulisi langusi lühikese ajaperioodi vältel, mis avaldavad mõju ka osaku väärtusele.	Investoril tuleb arvestada sellega, et Luminor A Pensionifond investeerib kuni 50% varadest aktsiaturgudele, kus võib ette tulla olulisi langusi lühikese ajaperioodi vältel, mis avaldavad mõju ka osaku väärtusele.	Investoril tuleb arvestada sellega, et Luminor B Pensionifond investeerib kuni 25% varadest aktsiaturgudele, kus võib ette tulla olulisi langusi lühikese ajaperioodi vältel, mis avaldavad mõju ka osaku väärtusele.	Fond on sobiv valik siis, kui investor soovib hoida investeerimisriskid madalal, vältimaks II sambasse kogutud vara väärtuse olulist langust (nt vahetult enne pensionile jäämist).

### **Investeeringupoliitika**

Fondivalitseja investeerib Fondide vara võttes arvesse Fondide investeerimiseesmärke, osakuomanike huve ning seadusega kehtestatud piiranguid.

Fondivalitseja võib investeerida Fondide vara erinevatesse majandusharudesse ning regioonidesse. Fondi vara võib investeerida erinevates valuutades nomineeritud varadesse. Täpsed vara liigi, emitendi liigi, regiooni ja majandusharu osakaalud Fondi varas määratakse Fondi igapäevase juhtimise käigus. Investeeringupoliitika põhiprintsiibid on esitatud vastava Fondi Tingimustes.

	<b>Fondide investeerimispiirangud ja riski hajutamine</b>			
	<b>Luminor A Pluss Pensionifond</b>	<b>Luminor A Pensionifond</b>	<b>Luminor B Pensionifond</b>	<b>Luminor C Pensionifond</b>
Lubatud varad:	1) vabalt võõrandatavad väärtpaberid nagu aktsiad või muud sarnased õigused, võlakirjad või muud sarnased võlakohustused ja märkimisõigused või muud vabalt võõrandatavad õigused, mis annavad õiguse omandada eelnimetatud väärtpabereid (Väärtpaberid); 2) krediidiasutuste hoiused; 3) rahaturuinstrumentid; 4) tuletisinstrumentid; 5) investeerimisfondide osakud või aktsiad; 6) väärismetallid, sh väärtpaberid, mille		1) krediidiasutuste hoiused; 2) võlakirjad või muud samaväärsed võlakohustused, mis vastavad IFS-is sätestatule (Väärtpaberid); 3) rahaturuinstrumentid, kui need on võetud reguleeritud turul kauplemisele; 4) selliste investeerimisfondide osakud või aktsiad, mille vara investeeritakse peamiselt krediidiasutuste hoiustesse või	

<sup>1</sup> Kokkuvõtlik info riskide kohta on esitatud vastava Fondi põhiteabe dokumendis, mis on kättesaadav Veebilehel.

	<p>alusvaraks on väärismetall või mille hind sõltub väärismetallist;</p> <p>7) kinnisasjad, sh kinnisvarafondid.</p>	<p>võlakirjadesse, tuletisinstrumentidesse või rahaturuinstrumentidesse vastavalt IFS-is sätestatule;</p> <p>5) tuletisinstrumentid, mille alusvaraks on punktides 1)-4) nimetatud vara, või võlakirja- või muud finantsindeksid, intressimäärad, valuuta või valuutakursid või mille hind sõltub otseselt või kaudselt eelnimetatust.</p>		
<p>Investeeringud Väärt-paberitesse, sh rahaturu-instrumenti-desse</p>	<p>Fondi vara võib 100% ulatuses Fondi vara väärtusest investeerida Väärt-paberitesse või rahaturuinstrumentidesse, millega kaubeldakse Euroopa Majanduspiirkonna (EEA) lepinguriigi või Majandusliku Koostöö ja Arengu Organisatsiooni (OECD) liikmesriigi: Albaania, Araabia Ühendemiraatide, Argentiina, Armeenia, Aserbaidžani, Bahama, Bahreini, Bermuda, Bosnia ja Hertsegoviina, Brasiilia, Egiptuse, Ghana, Gruusia, Hiina, Hongkongi, Horvaatia, Iisraeli, India, Jordaania, Kaimanisaarte, Kanalisaarte, Kasahstani, Katari, Keenia, Kolumbia, Kuveidi, Kõrgõzstani, Liibanoni, Lõuna-Aafrika Vabariigi, Makedoonia, Mani saare, Maroko, Moldova, Montenegro, Nigeeria, Omaani, Serbia, Singapuri, Tadžikistani, Tšiili, Tuneesia, Türkmenistani, Ukraina, Usbekistani, Valgevene, Venemaa reguleeritud turul või mis võetakse nimetatud turul kauplemisele 12 kuu jooksul pärast emiteerimist.</p> <p>Fondi vara võib kuni 100% ulatuses Fondi vara väärtusest investeerida rahaturuinstrumentidesse, millega ei kaubelda rahaturul, kuid mis vastavad seaduses kehtestatud nõuetele.</p> <p>Fondi vara võib investeerida eelpool nimetatud Väärt-paberitesse ja rahaturuinstrumentidesse 30% ulatuses Fondi vara väärtusest.</p> <p>Ühe isiku emiteeritud Väärt-paberitesse ja rahaturuinstrumentidesse võib investeerida kuni 5% ulatuses Fondi vara väärtusest ning ühe isiku emiteeritud pandikirjadesse kuni 10% ulatuses Fondi vara väärtusest.</p> <p>Ühe isiku emiteeritud Väärt-paberitesse ja rahaturuinstrumentidesse võib investeerida kuni 35% Fondi varade väärtusest, kui nende emitent või tagaja on riik, EEA lepinguriigi kohaliku omavalitsuse üksus või rahvusvaheline organisatsioon, millesse kuulub vähemalt üks EEA lepinguriik.</p>			
<p>Aktsia-investeeringute osakaal</p>	<p>Kuni 75% Fondi varade väärtusest võib investeerida aktsiatesse, aktsiafondidesse ja muudesse aktsiatega sarnastesse instrumentidesse.</p> <p>Aktsiatesse võib investeerida kuni 50% Fondi varade väärtusest.</p>	<p>Kuni 50% Fondi varade väärtusest</p>	<p>Kuni 25% Fondi varade väärtusest</p>	<p>Aktsiad, aktsiafondid ega aktsiatega sarnased instrumendid ei ole lubatud.</p>
<p>Investeeringud krediidi-asutuste</p>	<p>Kuni 100% Fondi varade väärtusest võib investeerida nõudmiseni või 12-kuulise tähtajaga hoiustesse.</p> <p>Fondi vara võib ühe krediidi-asutuse või samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate</p>			

hoiustesse	krediidiasutuste hoiustesse paigutada kokku kuni 10% Fondi vara väärtusest.	
Investeeringud teistesse fondidesse	<p>Kuni 100% Fondi varast võib investeerida eurofondi või seaduse tingimustele vastava – eurofondiga samaväärse fondide osakutesse või aktsiatesse.</p> <p>Eelnimetamata fondi osakutesse või aktsiatesse võib investeerida kuni 50% Fondi varade väärtusest.</p> <p>Ühe investeerimisfondi osakute või aktsiate väärtus ei või moodustada kokku rohkem kui 10% Fondi varade väärtusest. Kui tegemist on kindlat finantsindeksit järgiva ja seaduse nõuetele vastava eurofondiga, siis võib ühe sellise fondi osakute või aktsiate väärtus moodustada kuni 30 % Fondi vara väärtusest.</p> <p>Fondi vara võib investeerida vastavalt seaduses sätestatud tingimustele ka sellise äriühingu valitsetava fondi osakutesse või aktsiatesse, millega Fondivalitseja on seotud ühise juhtimise või kontrolli või olulise osaluse kaudu.</p> <p>Fondivalitseja valitsetavate teiste fondide aktsiate ja osakute väärtus kokku ei või ületada 10% Fondi varade väärtusest. Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate fondivalitsejate poolt valitsetavate muude investeerimisfondide aktsiate ja osakute väärtus kokku ei või ületada 50% Fondi varade väärtusest.</p> <p>Fondivalitseja ei või kõigi Fondide arvel kokku omandada ega omada ühegi enda valitsetava fondi ega Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluva teise fondivalitseja valitsetava fondi osakuid või aktsiaid rohkem kui 20% ulatuses selle fondi varast.</p> <p>Fondi arvel võib omandada Fondivalitseja valitsetavate teiste ja Fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluva fondivalitseja valitsetavate fondide, mis ei ole avalikud või mis on kinnised, aktsiaid või osakuid kokku kuni 5% ulatuses Fondi varast.</p>	
Investeeringud kinnisasjadesse	<p>Investeeringud kinnisasjadesse ei või ületada 10% Fondi vara väärtusest. Kinnisasjade ja kinnisasjadesse investeeriva teise fondi või muu äriühingu osakute ja aktsiate ja muude väärtpaperite väärtus kokku ei või moodustada rohkem kui 40% Fondi vara väärtusest.</p> <p>Ühe kinnisasja soetusväärtus ei või omandamise ajal ületada 5% Fondi vara väärtusest.</p>	Investeeringud kinnisasjadesse ei ole lubatud
Tehingud tuletisinstrumentidega	<p>Fondi vara võib investeerida tuletisinstrumentidesse investeerimiseesmärkide saavutamiseks või riskide maandamiseks.</p> <p>Tuletisinstrumentide kogu avatud neto riskipositsioon ei või ületada 10% Fondi varade väärtusest, välja arvatud valuuta-, intressi-, turu- või muude pensionifondi varaga seotud riskide maandamiseks tehtud tehingud.</p>	
Omandatavate fondide valitsemistasu piirmäär	<p>Fondi varasse omandatava investeerimisfondi valitsemistasu kehtiv määr ei tohi olla kõrgem kui 3% omandatava fondi vara turuväärtusest aastas. Kui omandatav fond võtab lisaks valitsemistasule fondi tulemustest sõltuvat edukustasu, siis ei tohi see tasu ületada 20% vastava fondi vara turuväärtusest aastas. Kui Fondile tagastatakse osa valitsemis- või edukustasust, siis vähendab see vastavas ulatuses omandatud fondi valitsemistasu.</p>	
Investeeringud väärismetallidesse	<p>Fondi vara võib investeerida väärismetallidesse ja väärtpaperitesse, mille alusvaraks on väärismetall või mille hind sõltub väärismetallist, kokku kuni 5% ulatuses Fondi vara väärtusest.</p>	Investeeringud väärismetallidesse ei ole lubatud

Fondivalitsejal on Fondi arvel õigus tagada väärtpaberite väljalaset, võtta laenu, sõlmida repo- ja pöördrepotehinguid ning muid väärtpaberite laenamise tehinguid kokku kuni 10% ulatuses Fondi vara väärtusest. Ühegi Fondi arvel võetava laenu ega kohustuse tähtaeg ei tohi olla pikem kui kolm kuud.

Lisaks eespool nimetatud investeerimispiirangutele arvestatakse Fondi varade investeerimisel muid õigusaktides sätestatud investeerimispiiranguid ja riskide hajutamise nõudeid.

## Investeerimisriskid

Fondidesse investeerimine on seotud erinevate riskidega, mis võivad mõjutada Fondide tulusust ja Fondide osakute hinda. Fondide tegevus võib, kuid ei pruugi olla tulus; seega pole osakuomanikel garantiid, et nad saavad Fondi investeeritud summa tagasi või et see kasvab.

Fondidega seotud peamised investeerimisriskid on kirjeldatud allpool. Riskide esitamisel on lähtutud sellest, et Fondi investor on keskmiselt informeeritud, tähelepanelik, mõistlik, teab oma investeerimiseesmärki ning vajadusel küsib Fondivalitsejalt lisateavet.

**Tururisk** – risk, et väärtpaberi või muu vara hind võib tõusta või langeda ning mõjutada seega Fondi varade väärtust.

Tururiski vähendamiseks kogutakse piisavat infot varade kohta, millesse Fondi varasid investeeritakse, Fondi investeeringuid hajutatakse erinevate turgude vahel ja võidakse kasutada tuletisinstrumente.

**Krediidirisk** – risk, et Fondi varasse kuuluva väärtpaberi emitent või Fondi varaga tehtava tehingu vastaspool ei täida osaliselt või täielikult oma kohustusi (nt äriühing ei suuda õigeaegselt lunastada tema poolt emiteeritud võlakirju).

Krediidiriski vähendamiseks hajutatakse Fondi investeeringuid erinevate emitentide vahel ja eelistatakse madala krediidiriskiga vastaspooli.

**Arveldussüsteemirisk** – risk, et väärtpaberite või muu vara arveldussüsteemis ei toimu tehing ettenähtud ajal või ulatuses seetõttu, et tehingu vastaspool ei täida oma kohustusi õigeaegselt või täies ulatuses. Arveldusriski minimeerimiseks kaubeldakse üldjuhul organiseeritud turgudel, mis toimivad põhimõttel tehing makse vastu.

**Likviidsusrisk** – risk, et Fondi vara ei saa realiseerida õigeaegselt ootuspärase ning õiglase hinnaga.

Likviidsusriski minimeerimiseks hajutatakse Fondi investeeringuid, eelistatakse hästi toimivatel turgudel kaubeldavaid väärtpabereid ja osa Fondi varadest võidakse investeerida krediidasutuste hoiustesse, lühiajalistesse võlaväärtpaberitesse ja muudesse kõrge likviidsusega väärtpaberitesse. Likviidsusriski vähendamiseks võidakse kasutada ka tuletisinstrumente.

**Valuutarisk** – risk, et vahetuskursi muutuste tõttu muutub investeeringu väärtus ebasoovitavas suunas.

Valuutariski maandamiseks võidakse kasutada tuletisinstrumente ning vajadusel välditakse investeeringuid välisvaluutades..

**Depoorisk** – Depositooriumi poolt hoitavate varade kadumise või hävimise risk Depositooriumi maksejõuetuse, pankroti, hooletuse või tahtliku teo tõttu.

Depooriski vähendamiseks valitakse Depositoorium hoolikalt, s.t Depositooriumiks valitakse finantsiliselt stabiilne isik, kelle üle teostatakse järelevalvet.

**Kontsentratsioonirisk** - tuleneb sellest, et suur osa Fondi investeeringutest võib mingil ajahetkel olla paigutatud sarnaste riskidega varadesse, mis võib kaasa tuua nende investeeringute hinna samasuunalise liikumise.

Kontsentratsiooniriski maandamiseks hajutatakse investeeringuid erinevate piirkondade, majandusharude, varaklasside ning tähtaegade vahel.

**Emitendirisk** – risk, et väärtpaberi hind võib liikuda ebasoovitavas suunas emitendist sõltuvate ebasoodsate asjaolude ilmnemisel (nt juhtimisvigade tõttu).

Emitendiriski minimeerimiseks hajutatakse Fondi investeeringuid erinevate emitentide vahel ning emitentide tegevust analüüsitakse ja jälgitakse.

**Inflatsioonirisk** – risk, et inflatsiooni tõttu võib investeringu reaalne väärtus väheneda, kuna hinnad tõusevad kiiremini, kui investeringute turuväärtus.

**Poliitiline risk** – risk, et riikides, kuhu Fondide varasid on investeeritud, leiavad aset negatiivsed arengud või sündmused (nt muudatused õigusruumis), mis võivad oluliselt mõjutada investeringute väärtust.

Poliitilise riski vähendamiseks hajutatakse Fondi investeringuid eri riikide vahel.

**Õigusrisk** – risk, et Fondi tegutsemist puudutavad õigusaktid, sealhulgas maksusüsteemi reguleerivad õigusaktid, võivad muutuda.

Käesolevat riskide loetelu ei saa pidada ammendavaks, vaid on välja toodud kõige peamised investeerimisega kaasnevad riskid. Teatud juhtudel võivad eelmainitud riskid kontsentreeruda.

### **Ülevaade Fondide tegevust enim puudutavatest riskidest ning muudest olulistest asjaoludest**

Luminor A Pluss Pensionifond, Luminor A Pensionifond ning Luminor B Pensionifond vara võib olulises (vastavalt kuni 75%, kuni 50% ning kuni 25%) ulatuses olla investeeritud aktsiatesse, aktsiafondidesse ja muudesse aktsiatesse sarnastesse instrumentidesse, seetõttu on nimetatud Fondidega seotud tavalisest kõrgem tururisk. Aktsiaturgudele investeerimisel tuleb arvestada võimalike suurte kõikumistega aktsiate hindades. Investeringuid võlakirjaturgudele peetakse võrreldes aktsiatesse investeerimisega turvalisemaks, mistõttu on investeringud võlakirjadesse madalama riskiga. Fondi riskitase sõltubki eeskätt aktsiariski kandvate instrumentide osakaalust Fondi investeerimisportfellis.

Luminor C Pensionifond vara investeeritakse peamiselt rahaturu- ja võlainstrumentidesse, sealhulgas rahaturu- ja võlakirjafondidesse, ning krediidasutuste hoiustesse. Fondi osaku puhasväärtust mõjutavad peamiselt intressimäärade arengud ja võlainstrumentide emitentide jätkusuutlikkusega seotud asjaolud, mis võivad mõjutada osaku puhasväärtust ka negatiivsel moel. Olulisimad riskid, millega investor peab arvestama on intressimäärade muutumise risk, krediidirisk ja inflatsioonirisk. Fond ei investeeeri aktsiatesse, mille tõttu on Fondi riskitase madal.

### **Tuletisinstrumentide kasutamise võimalik mõju Fondi riskitasemele**

Kui tuletisinstrumente kasutatakse Fondi investeerimiseesmärkide saavutamiseks, võib tuletisinstrumentide kasutamine ka suurendada Fondi riskitaset.

Tuletisinstrumentidesse investeerimisega kaasnevad tuletisinstrumentidele iseloomulikud riskid: (1) tuletisinstrumentid on ajaliselt piiratud ning võivad lõppkuupäeval kaasa tuua alusvara tarnimise kohustuse; (2) tuletisinstrumenti omandamiseks on tavaliselt vajalik väikesemahulise tagatise andmine, mistõttu kaasneb tuletisinstrumentiga kõrge võimendus. Sellest tulenevalt võib juba väike alusvara hinnamuutus futuuri- või swapi-lepingus põhjustada tagatisvara väärtusest suuremat kasumit või kahjumit.

## **Osak**

Osak väljendab osakuomaniku osalust Fondi varas. Fondil on ühte liiki osakud. Osak on jagatav. Osakute jagamise tulemusel tekkinud murdosakud ümardatakse kolme komakohani. Osaku omamist tõendab kanne osakute registris (Register).

Osakust tulenevad õigused ja kohustused on kirjeldatud vastava Fondi Tingimustes.

### **Puhasväärtus**

Fondi vara ja osaku puhasväärtus sõltuvad Fondi investeerimistegevusest tulenevast kasust või kahjust. Fondi tulu ei jaotata osakuomanike vahel. Osakuomaniku kasum või kahjum kajastub osaku puhasväärtuse muutumises.

Fondi vara puhasväärtus määratakse kindlaks Fondi varade turuväärtuse alusel, millest on maha arvatud nõuded Fondi vastu ja Fondi kulud. Osaku puhasväärtus saadakse Fondi vara puhasväärtuse jagamisel kõigi arvestuse hetkeks väljalastud ja tagasi võtmata osakute arvuga.

Fondi vara ja osaku puhasväärtus arvutatakse eurodes iga pangapäeva kohta sellele järgneval pangapäeval. Osaku puhasväärtus arvutatakse vähemalt täpsusega viis kohta pärast koma.



## Tasud ja kulud

	Pensionifond A Pluss	Pensionifond A	Pensionifond B	Pensionifond C
<b>Osakuomaniku makstavad tasud</b>				
Osaku väljalasketasu	Puudub			
Osaku tagasivõtmistasu	0% osaku puhasväärtusest			
<b>Fondi arvel makstavad tasud ja kulud</b>				
Valitsemistasu määr*	1,7% aastas	1,6% aastas	1,5% aastas	0,9% aastas
Vähendatud valitsemistasu, mis kehtib perioodil 1.02.2019-01.09.2019**	<b>1,19%</b> aastas	<b>1,19%</b> aastas	<b>1,19%</b> aastas	<b>0,70%</b> aastas
Muud kulud***	Vastavalt teenusepakkuja hinnakirjale, kokkuleppele või regulatsioonile.			
Fondi arvelt aastas makstavate tasude ja kulude ülempiir	3% Fondi varade aasta keskmisest turuväärtusest			
<b>Fondivalitseja makstavad tasud ja kulud</b>				
Fondivalitseja tasub depootasu kuni 0,0875% aastas Fondi varade viimasest puhasväärtusest (lisandub käibemaks) ning muud Fondi valitsemisega seotud tasud ja kulud, sealhulgas registritasu ja tagatisfondi seaduse alusel tehtavad pensionikaitse osafondi osamaksed.				

\* Valitsemistasu arvestatakse vastava Fondi varade viimasest puhasväärtusest maha igapäevaselt ja makstakse välja kord kuus eelmisel kuul osutatud teenuste eest. Käesolevas prospektis esitatud valitsemistasu määrad kehtivad kuni 01.09.2019. Alates 02.09.2019 on Fondi valitsemistasu määr (baasvalitsemistasu) maksimaalselt 1,2% aastas.

\*\* Valitsemistasu vähendatakse vastavalt õigusaktidele kord kalendriaastas sõltuvalt Fondivalitseja valitsetavate kõigi kohustuslike pensionifondide vara väärtuse summast. Fondivalitseja võib omal äranägemisel valitsemistasu täiendavalt vähendada.

\*\*\* Muude kulude all mõeldakse Fondi arvel Tingimuste punktides 7.1.2.-7.1.8. nimetatud Fondi arvel kaetavaid kulusid ja võetavaid tasusid.

## Tehingud osakutega

Fondide osakuid saab osta (osakute väljalase), vahetada ja müüa (osakute tagasivõtmine).

### **Osaku väljalaske- ja tagasivõtmishind**

Osaku väljalaskehind on osaku väljalaskmise või vahetuskorralduse täitmise hetkel Registripidajale teadaolev viimane osaku puhasväärtus. Fondivalitseja ei võta Fondide osakute väljalaskmisel väljalasketasu.

Osaku tagasivõtmishind on osaku tagasivõtmise või vahetuskorralduse täitmise hetkel Registripidajale teadaolev viimane osaku puhasväärtus, millest võib olla maha arvatud tagasivõtmistasu Prospektis nimetatud määras, v.a. seaduses sätestatud juhul.

### **Osakute omandamine**

Osaku omandamiseks esitab investor Registri kontohaldurile (edaspidi Kontohaldur) või Registripidajale õigusaktidega ettenähtud vormis valikuavalduse. Valikuavalduse esitamise õigus tekib isikul tema 18-aastaseks saamisega. Seadusliku esindaja kirjalikul nõusolekul võib valikuavalduse esitada ka vähemalt 16-aastane isik.

Valikuavalduse esitamisega kinnitab investor, et ta on avalduses nimetatud Fondi Tingimuste ja Prospektiga vajalikul määral tutvunud, nendega nõus ning kohustub neid järgima.

Valikuavalduse esitamisega kohustub investor tegema kohustusliku kogumispensionini makseid õigusaktides sätestatud tingimustel ja korras.

Registripidajale või Kontohaldurile esitatud valikuavaldust ei saa tagasi võtta.

Registripidaja avab valikuavalduse alusel investorile temale kuuluvate pensionifondi osakute arvestamiseks pensionikonto.

Makse tasumise periood on kalendrikuu. Tööandja või muu seaduses sätestatud isik peab kohustusliku pensionifondi sissemaksed kinni investorile makstavatelt tasudelt ja kannab need Maksu- ja Tolliameti pangakontole. Makse määr on 2% investorile makstavatelt tasudelt. Maksu- ja Tolliamet kontrollib kinnipeetud maksete korrektsust ja edastab need Registripidajale.

Eelnimetatud 2%-le lisab riik kohustuslikku pensionifondi sissemaks tegemiseks 4% investorile makstavalt palgalt ja seaduses sätestatud muudelt tasudelt.

Makse ja selle kohta käivate andmete laekumisel arvutab Registripidaja väljalaskehinna alusel investorile väljalastavate osakute koguse, mis kantakse investori pensionikontole.

### **Osakute omandamine füüsilisest isikust ettevõtja poolt**

Füüsilisest isikust ettevõtja puhul on makse tasumise periood kalendriaasta. Maksu- ja Tolliamet arvutab tuludeklaratsiooni alusel makse summa (2% füüsilisest isikust ettevõtja ettevõtlustulust) ning väljastab füüsilisest isikust ettevõtjale maksuteate tasumisele kuuluva makse summa kohta hiljemalt sotsiaalmaksuga maksustamise perioodile järgneva aasta 1. septembriks.

Füüsilisest isikust ettevõtja peab tasuma makse summa Maksu- ja Tolliameti pangakontole sotsiaalmaksuga maksustamise perioodile järgneva aasta 1. oktoobriks (s.t kord aastas).

### **Osakute omandamine loosi teel**

Kui isik, kes on kohustatud liituma kohustusliku kogumispensioniga, ei ole valikuavaldust esitanud, määrab Registripidaja talle pensionifondi loosi teel ja suunab sissemaksed sellesse pensionifondi.

Kui on alustatud sissemaksete tegemist Registripidaja määratud pensionifondi ja kohustatud isik esitab valikuavalduse, asendab Registripidaja loosi teel valitud pensionifondi valikuavalduses nimetatud pensionifondiga viivitamata, kuid mitte hiljem kui kolmandal pangapäeval Registripidaja poolt valikuavalduse vastuvõtmisest arvates.

### **Sissemaksed uude pensionifondi**

Osakuomanik võib alustada sissemaksete tegemist uude pensionifondi, esitades selleks Kontohaldurile või Registripidajale uue valikuavalduse. Registripidaja asendab pensionifondi, kuhu osakuomanik teeb sissemaksed, uues valikuavalduses märgitud pensionifondiga viivitamata, kuid mitte hiljem kui kolmandal pangapäeval Registripidaja poolt valikuavalduse vastuvõtmisest arvates.

Kui lisaks sissemaksete tegemisele uude pensionifondi soovib osakuomanik vahetada ka juba olemasolevad pensionifondi osakud teise pensionifondi osakute vastu, peab osakuomanik esitama kaks avaldust, ühe sissemaksete tegemiseks uude pensionifondi ja teise pensionifondi osakute vahetamiseks.

### **Osakute vahetamine**

Osakuomanikul on õigus vahetada osakuid teise pensionifondi osakute vastu kolm korda aastas. Osakuid vahetatakse 1. jaanuarile ja 1. maile järgneval esimesel pangapäeval ning 1. septembril või sellele järgneval pangapäeval, kui 1. september ei ole pangapäev.

Osakute vahetamiseks peab osakuomanik esitama Registripidajale või Kontohaldurile õigusaktidega ettenähtud vormis avalduse. Osakuomanik võib vahetada kõik talle kuuluvad osakud või osa nendest.

Nõuetele vastav avaldus peab olema esitatud ja avalduses nõutud andmed peavad olema Registripidajale laekunud hiljemalt:

- 30. novembril osakute vahetamiseks 1. jaanuarile järgneval esimesel pangapäeval;
- 31. märtsil osakute vahetamiseks 1. maile järgneval esimesel pangapäeval;

- 31. juulil osakute vahetamiseks 1. septembril või sellele järgneval esimesel pangapäeval, kui 1. september ei ole pangapäev.

Kuni ülaltoodud avalduse esitamise tähtpäevani võib osakuomanik oma avaldust muuta, esitades selleks uue avalduse.

Osakute vahetamise korral toimub ühe pensionifondi osakute tagasivõtmine ja teise pensionifondi osakute väljalaskmine. Vahetamise tulemusel omandab osakuomanik kohustusliku pensionifondi osakute tagasivõtmishinna eest vastava arvu teise kohustusliku pensionifondi osakuid. Teise pensionifondi osakute eest tasutakse sama päeva puhasväärtuse ulatuses. Osakute vahetamise korral osakuomanikele väljamakseid ei tehta.

Pensionifondi vahetamisega seotud arveldused korraldab Registripidaja koos Depositooriumiga.

### **Osakute tagasivõtmine ja väljamaksed**

Osakuomanikul tekib õigus kohustusliku kogumispensioni väljamaksetele vanaduspensioniiikka jõudmisel.

Kohustusliku kogumispensioni saamiseks on osakuomanikul õigus sõlmida kindlustusandjaga pensionileping, leppida Fondivalitsejaga kokku fondipension või taotleda ühekordset väljamakset Fondist. Järgnevas tabelis on antud lühiülevaade võimalikest väljamakseviisidest sõltuvalt osakuomanikule kuuluvate kõigi kohustuslike pensionifondide osakute koguväärtusest<sup>2</sup>:

<b>Koguväärtus:</b>	<b>Osakuomaniku õigused:</b>
kuni 10 RPM <sup>3</sup>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- võtta raha ühekordse väljamaksena Fondist välja;</li> <li>- leppida Fondivalitsejaga kokku fondipension;</li> <li>- sõlmida pensionileping, kuid kindlustusandjal on õigus lepingu sõlmimisest keelduda.</li> </ul>
Üle 10 ja alla 50 RPM	<ul style="list-style-type: none"> <li>- leppida Fondivalitsejaga kokku fondipension;</li> <li>- sõlmida pensionileping, kuid kindlustusandjal on õigus lepingu sõlmimisest keelduda.</li> </ul>
50 - 700 RPM	<ul style="list-style-type: none"> <li>- sõlmida kindlustusandjaga pensionileping</li> </ul>
Alates 700 RPM	<ul style="list-style-type: none"> <li>- sõlmida kindlustusandjaga pensionileping kogu raha ulatuses;</li> <li>- sõlmida kindlustusandjaga pensionileping 700 x RPM ulatuses ning nimetatud määra ületava osa ulatuses jätta osakud pensionikontole, sõlmida nende suhtes teine pensionileping, tasuda täiendav kindlustusmaks, leppida Fondivalitsejaga kokku fondipension või võtta õigusaktides toodud juhul raha ühekordse väljamaksena Fondist välja).</li> </ul>

### **Väljamaksed pensionilepingu alusel**

Kohustusliku kogumispensioni saamiseks sõlmib osakuomanik tema poolt valitud kindlustusandjaga pensionilepingu. Pensionilepingu sõlmimiseks esitab osakuomanik avalduse tema valitud kindlustusandjale. Kindlustusandja ei ole kohustatud pensionilepingut sõlmima, kui osakuomanikule kuuluvate osakute koguväärtus on väiksem kui 50-kordne rahvapensioni määr.

Pensionilepingu sõlmimisel võetakse tagasi kõik osakuomanikule kuuluvad kohustuslike pensionifondide osakud või vähemalt 700-kordsele rahvapensioni määrale vastavad kohustuslike pensionifondide osakud (vt ülalt tabelist osakuomaniku õigusi, kui talle kuuluvate osakute

<sup>2</sup> Koguväärtuse saamiseks korrutatakse osakuomanikule kuuluvate kõigi kohustuslike pensionifondide osakute (välja arvatud osakud, mille tagasivõtmine on investeerimisfondide seaduse alusel keelatud) arv nende puhasväärtusega.

<sup>3</sup> RPM on riikliku pensionikindlustuse seaduse alusel kehtestatud rahvapensioni määr.

koguväärtus ületab 700-kordset rahvapensioni määra). Tagasivõetavate osakute arvu ja nende puhasväärtuse korrutamisel saadava summa eest teeb osakuomanik kindlustusandjale ühekordse kindlustusmakse. Osakute tagasivõtmise ja raha kandmise Fondist kindlustusandjale korraldab Registripidaja.

Pensionilepingu alusel tehakse osakuomanikule pensionimakseid perioodiliselt vähemalt kord kolme kuu tagant kuni osakuomaniku surmani. Pensionimaksed on võrdse suurusega ning need võivad erineda üksnes tulenevalt kindlustusandja poolt jaotatavast tehnilisest kasumist, kui osakuomanik ja kindlustusandja ei lepi pensionilepingu sõlmimisel kokku pensionimaksete suurenemises.

Fondi osakute omandamisel pärast pensionilepingu sõlmimist on osakuomanikul vastavalt õigusaktidele ja Tingimustele õigus tasuda täiendav kindlustusmakse, sõlmida teine pensionileping, jätta osakud oma pensionikontole, leppida nende osas Fondivalitsejaga kokku fondipension või võtta raha ühekordse väljamaksena Fondist välja.

### **Väljamaksed fondipensioni alusel**

Osakuomanikul on õigus leppida Fondivalitsejaga kokku fondipension, kui talle kuuluvate osakute koguväärtus on väiksem kui 50-kordne rahvapensioni määr või kui ta, omades osakuid koguväärtuses üle 700-kordse rahvapensioni määra, kasutab õigust mitte sõlmida pensionilepingut kõigi talle kuuluvate osakute ulatuses. Fondipensioni kokkuleppimiseks esitab osakuomanik Kontohaldurile või Registripidajale õigusaktides sätestatud andmeid sisaldava avalduse.

Fondipensioni kokkuleppimisel määrab osakuomanik väljamaksete sageduse, mille kohaselt tehakse väljamakseid kord kuus, kord kvartalis või kord pensioniaastas<sup>4</sup>.

Fondipensioni kokkuleppimisel määrab osakuomanik fondipensioni arvestusliku kestuse aastates, mis ei või olla lühem õigusaktides sätestatud fondipensioni minimaalsest arvestuslikust kestusest aastates. Fondipensioni arvestuslikku kestust arvestatakse vastavalt valitud väljamaksete sagedusele kuudes, kvartalites või pensioniaastates<sup>5</sup>. Fondipensioni arvestuslik kestus väheneb fondipensioni kokkuleppimisest valitud sagedusele vastava perioodi möödumisel vastavalt ühe kuu, kvartali või pensioniaasta võrra<sup>6</sup>.

Fondipensioni väljamaksete aluseks olev osakute arv leitakse iga kord enne väljamakse tegemist, võttes arvesse kõiki osakuomaniku pensionikontol vahepeal aset leidnud muutusi (nii pensionifondide vahetamise kui täiendavalt omandatud osakutega kaasnevaid muutusi). Väljamakseid tehakse vastavalt osakute piirmäärale. Osakute piirmäär on suurim punktide (a) ja (b) kohaselt leitud osakute arvust:

- (a) osakuomanikule kuuluvate osakute arvu jagamisel fondipensioni arvestusliku kestusega saadud osakute arv, kusjuures fondipensioni arvestuslik kestus arvutatakse vastavalt valitud väljamaksete sagedusele kuudes, kvartalites või pensioniaastates;
- (b) väljamaksete sagedusest sõltuv osakute arv, mis leitakse järgmiselt:
  - (i)  $\frac{1}{4}$  rahvapensioni määra jagamisel osaku puhasväärtusega saadud osakute arv, kui väljamakseid tehakse kord kuus;
  - (ii)  $\frac{3}{4}$  rahvapensioni määra jagamisel osaku puhasväärtusega saadud osakute arv, kui väljamakseid tehakse kord kvartalis;
  - (iii) 3-kordse rahvapensioni määra jagamisel osaku puhasväärtusega saadud osakute arv, kui väljamakseid tehakse kord pensioniaastas.

Osakuomanikul on õigus fondipensioni kokkuleppimisel määrata, et väljamaksete aluseks olev osakute arv leitakse üksnes punkti (a) alusel.

Kui osakuomanikul on mitme kohustusliku pensionifondi osakuid, siis võetakse punktis (b) nimetatud osaku puhasväärtuseks erinevates pensionifondides osakuomanikule kuuluvate osakute arvuga

<sup>4</sup> Pensioniaasta on 1-aastane periood, mille arvestus algab fondipensioni puhul fondipensioni avalduse esitamise kuule järgneva kuu 1. kuupäeval.

<sup>5</sup> Näide: vastavalt väljamaksete sagedusele on fondipensioni arvestuslik kestus 120 kuud, 40 kvartalit või 10 pensioniaastat.

<sup>6</sup> Näide: kui fondipensioni kokkuleppimisel määratakse fondipensioni arvestuslikuks kogukestuseks 12 aastat, siis esimese pensioniaasta möödumisel on selle fondipensioni arvestuslikuks kogukestuseks 11 aastat.

kaalutud osakute puhasväärtuste aritmeetiline keskmine<sup>7</sup>. Kui osakuomanikul on mitme kohustusliku pensionifondi osakuid, siis leitakse väljamaksete tegemiseks igas pensionifondis tagasivõetavate osakute arv, jaotades osakute piirmäära erinevate pensionifondide vahel vastavalt igas pensionifondis osakuomanikule kuuluvate osakute arvu osakaalule<sup>8</sup>.

Fondipensioni väljamakse tegemisel võetakse ettenähtud arv osakuid tagasi ning tagasivõetavate osakute arvu ja nende puhasväärtuse korrutamisel saadava summa eest tehakse väljamakse. Registripidaja korraldab osakute tagasivõtmise ja väljamakse tegemise vastavalt väljamaksete sagedusele iga kuu, iga kvartali viimase kuu või iga pensioniaasta viimase kuu 15. kuni 20. kuupäevani.

Osakuomanikul on õigus pärast fondipensioni kokkuleppimist muuta väljamaksete aluseks olevat osakute arvu ning väljamaksete tegemise sagedust. Muutmiseks esitab osakuomanik Kontohaldurile või Registripidajale õigusaktides sätestatud andmeid sisaldava avalduse. Muudatused korraldab Registripidaja alates vastava avalduse esitamisele järgneva pensioniaasta algusest, kui avaldus esitati vähemalt üks kuu enne jooksva pensioniaasta lõppu.

Fondipension lõpeb ja väljamaksete tegemine lõpetatakse:

- osakuomanikule kuuluvate viimaste osakute tagasivõtmise ja neile vastava väljamakse tegemisega;
- osakuomaniku surma korral;
- osakuomaniku poolt õigusaktides sätestatud andmeid sisaldava fondipensioni lõpetamise avalduse esitamisel Kontohaldurile või Registripidajale;
- kui kõigi osakuomanikule kuuluvate kohustuslike pensionifondide osakute tagasivõtmine on pensionifondide likvideerimismenetluse tõttu peatatud; või
- 1. aprillil, kui osakuomanikule kuuluvate osakute koguväärtus on võrdne 50-kordse rahvapensioni määraga või on sellest suurem, vastavalt kogumispensionide seaduse § 52<sup>5</sup> lõigetes 6 ja 7 sätestatud tingimustele.

### **Ühekordne väljamakse Fondist**

Kui osakuomanikule kuuluvate osakute koguväärtus on kogumispensionile minnes võrdne 10-kordse rahvapensioni määraga või sellest väiksem või osakute koguväärtus on 10-kordse rahvapensioni määrani vähenenud fondipensioni väljamaksete tulemusel, on osakuomanikul õigus nõuda kõigi osakute tagasivõtmist ning neile vastava summa korraga väljamaksmist.

Ühekordse väljamakse saamiseks esitab osakuomanik Kontohaldurile või Registripidajale õigusaktides sätestatud andmeid sisaldava avalduse. Registripidaja korraldab osakute tagasivõtmise ja väljamakse tegemise avalduse esitamisele järgneva kuu 15. kuni 20. kuupäevani.

Kui osakuomaniku pensionikontol on makse tasumise kohustuse lõppemisele järgneva aasta 1. aprilli seisuga osakuid, mille koguväärtus on võrdne 10-kordse rahvapensioni määraga või on sellest väiksem, korraldab Registripidaja ühe kuu jooksul nende osakute tagasivõtmise ja teeb osakuomanikule vastavas summas ühekordse väljamakse.

### **Osakute tagasivõtmise peatamine**

Finantsinspektsiooni loal võib Fondivalitseja peatada osakute tagasivõtmise ja tagasivõtmissummade väljamaksmise kuni kolmeks kuuks investeerimisfondide seaduses ettenähtud juhtudel.

Teate osakute tagasivõtmise peatamise kohta avaldab Fondivalitseja viivitamata veebilehel [www.luminor.ee](http://www.luminor.ee). Ajal, mil Fondi osakute tagasivõtmine on peatatud, võib Fondi osakuid välja lasta üksnes Fondivalitseja enda poolt osakute omandamiseks ning osakuomanikele tekitatud kahju hüvitamiseks.

<sup>7</sup> Näide: kui osakuomanikul on kolme pensionifondi osakuid: fondis A 1000 osakut puhasväärtusega 1,27823 eurot, fondis B 1500 osakut puhasväärtusega 0,95867 eurot ja fondis C 500 osakut puhasväärtusega 0,76694 eurot, võetakse puhasväärtuseks:  $(1000 \cdot 1,27823 + 1500 \cdot 0,95867 + 500 \cdot 0,76694) / (1000 + 1500 + 500) = 1,03323$  eurot.

<sup>8</sup> Näide: kui osakute piirmäär on 300 osakut ning osakuomanikul on osakuid kolmes pensionifondis: fondis A 1000 osakut, fondis B 1500 osakut ja fondis C 500 osakut, jaguneb osakute piirmäär ehk 300 osakut kolme fondi vahel järgmiselt: fond A 100 osakut, fond B 150 osakut ja fond C 50 osakut.

## **Osakute pärimine**

Osakuomaniku surma korral lähevad Fondi osakud üle pärijale. Pärijal on õigus kanda päritud osakud oma pensionikontole või võtta tagasi kogumispensionide seaduses sätestatud tingimustel ja korras.

Registripidaja tunnistab pärandvara hulka kuuluvad osakud omal algatusel kehtetuks, kui pärast kümne aasta möödumist pärandi avanemisest ei ole osakuid tagasi võetud ega pärija pensionikontole kantud.

Kehtetuks tunnistatud osakutest tulenevad õigused ja kohustused loetakse lõppenuks ning osakutele vastav raha jääb Fondi.

Osakute kandmiseks oma pensionikontole või nende tagasivõtmiseks esitab pärija Registripidajale Kontohalduri vahendusel kogumispensionide seaduses sätestatud nõuetele vastava avalduse.

Päritud Fondi osakute tagasivõtmise või kandmise pärija pensionikontole korraldab Registripidaja kolme pangapäeva jooksul pärija nõuetekohase avalduse saamisest arvates. Fondi osakute tagasivõtmisel teeb Fondi osaku pärijale väljamakse Registripidaja.

## **Maksustamine**

### **Fondi maksustamine**

Fondi tulu või kasumit Fondi tasandil Eestis ei maksustata.

### **Osakuomanike maksustamine**

Tavapäraselt koosnevad sissemaksed Fondi kahest osast: a) 2%, mis peetakse kinni kohustusliku pensionifondiga liitunud residendist füüsilise isiku töötasult ja muudelt tasudelt; juriidilise isiku juhtimis- või kontrollorgani liikmele makstud tasudelt teatud juhtudel; füüsilisest isikust ettevõtja ettevõtlusest saadud tulult, millest on tehtud tulumaksuseaduses lubatud ettevõtlusega seotud mahaarvamised, kuid mitte rohkem kui maksustamisperioodi kuude töötasu alammäärade 15-kordselt summalt aastas; füüsilisele isikule töövõtu-, käsundus- või muu teenuse osutamiseks sõlmitud võlaõigusliku lepingu alusel makstud tasudelt teatud juhtudel ja b) riigi poolt lisatavast summast, mis võrdub 4% residendist füüsilise isiku palga ja muude tasude summast. Nimetatud 2%, mis peetakse kinni palgast ja muudelt tasudelt, arvatakse maksustatavast tulust maha, s.t seda ei maksustata tulumaksuga.

Fondi osaku vahetamist teise kohustusliku pensionifondi osaku vastu ja osaku tagasivõtmist kogumispensioni kindlustuslepingu (pensionilepingu) sõlmimiseks ei maksustata.

Kogumispensioni kindlustuslepingut (pensionilepingut) ega pensionifondi osakut ei käsitleta tulumaksustamisel finantsvarana ning nendelt saadud tulude maksustamist ei ole võimalik edasi lükata. Tulumaksuga maksustatakse kohustuslikust pensionifondist osakuomanikule, osakuomaniku pärijale, samuti kogumispensionide seaduses sätestatud pensionilepingu alusel kindlustusvõtjale, kindlustatud isikule ja soodustatud isikule tehtavad väljamaksed. Seega kui osakuomanik jõuab vanaduspensioniiikka, maksustatakse kohustusliku kogumispensioni väljamaksed koos riikliku (nn I samba) pensioniga. Pensioni saaval residendist osakuomanikul on õigus arvata oma maksustatavast tulust lisaks maksuvabale tulule maha ka seaduses sätestatud täiendav maksuvaba tulu EEA lepinguriigi seaduste alusel makstava pensioni, EEA lepinguriigi õigusaktides sätestatud kohustusliku kogumispensioni või sotsiaalkindlustuslepingu alusel makstava pensioni summa seadusega lubatud ulatuses. Mahaarvamisi ületav summa maksustatakse seaduses sätestatud tulumaksumääraga.

Kohaldatavast maksusüsteemist üksikasjaliku ülevaate saamiseks on osakuomanikel soovitatav konsulteerida maksuspetsialistiga.

### **Pärijate maksustamine**

Pärijale osakute tagasivõtmisel tehtavad väljamaksed maksustatakse seaduses sätestatud tulumaksumääraga. Osakute kandmine pärija pensionikontole ei ole maksustatav.

## **Fondidega seotud teabe avalikustamine**

Fondivalitseja asukohas ja Veebilehel saab tutvuda järgmiste andmete ja dokumentidega:

- 1) Prospekt ja põhiteave,

- 2) Tingimused,
- 3) Fondi viimane aastaaruanne,
- 4) Fondi viimane investeringute aruanne,
- 5) Fondivalitseja sisereeglid puhasväärtuse määramise kohta.

Soovi korral saavad osakuomanikud punktides 1-4 nimetatud dokumentidest tasuta ära kirja.

Fondide investeringute aruannete periood on 1 kuu ning investeringute aruanne avalikustatakse aruandeperioodile järgneva kuu 15. kuupäevaks.

Fondivalitseja avaldab igal pangapäeval Fondi osaku puhasväärtuse ning osaku väljalaske- ja tagasivõtmishinna Veebilehel.

Fondivalitseja osalust Fondis, valitsetavate fondide (sealhulgas Fondide) tegevust või finantsseisundit või osaku puhasväärtuse kujunemist oluliselt mõjutavate asjaolude ilmnmisel avaldatakse vastav teave viivitamata Veebilehel.

### ***Fondide Tingimuste ja Prospekti muutmine***

Fondivalitseja võib muuta Tingimusi ja Prospekti. Muudetud Tingimused või Prospekt esitatakse Finantsinspeksioonile või kooskõlastatakse Finantsinspeksiooniga.

Seadusega nõutavad teated, muudetud Tingimused ja Prospekt avaldatakse Veebilehel.

## **Fondivalitseja**

### ***Üldandmed***

Fonde valitseb Luminor Pensions Estonia AS, asukoht Liivalaia 45, Tallinn 10145, Eesti. Fondivalitseja on aktsiaselts, mis registreeriti äriregistris 13. veebruaril 2008. Fondivalitsejale on Finantsinspeksiooni poolt 09.07.2008 väljastatud pensionifondide valitsemise tähtajatu tegevusluba. Fondivalitseja üle teostab järelevalvet Finantsinspeksioon. Fondivalitseja 100% aktsiate omanik on Luminor Bank AS. Fondivalitseja aktsiakapitali suurus on 3 000 000 eurot. Luminor Pensions Estonia AS valitseb lisaks Fondidele kahte täiendava kogumispensionifondi: Luminor Aktsiad 100 Pensionifond ja Luminor Intress Pluss Pensionifond.

### **Nõukogu liikmed:**

**Kristina Siimar** – nõukogu esimees, Luminor Grupi toodete ja teenuste arendusvaldkonna juht.

**Hannu Kalevi Saksala** – nõukogu liige, Luminor Grupi riskijuhtimise valdkonna juht.

**Gunnar Toomemets** – nõukogu liige, Luminor Bank AS varahalduse valdkonna juht.

### **Juhatusel liikmed:**

**Rasmus Pikkani** – juhatuse esimees, Luminor Pensions Balti regiooni juht.

**Olli Enqvist** – juhatuse liige.

**Tea Rööp** – juhatuse liige.

**Martin Rajasalu** – juhatuse liige.

### ***Tasustamine***

Fondivalitseja tasustamise põhimõtted on reguleeritud Fondivalitseja sise-eeskirjadega ning lisaks Fondivalitseja konsolideerimisgrupi tasustamispoliitika asjakohaste punktidega. Tasu ja soodustuste põhimõtete kehtestamine kuulub Fondivalitseja nõukogu pädevusse. Fondivalitseja töötajate töötasu koosneb põhitasust ning muutuvtasust. Töötasu on kujundatud turutingimusi arvestades.

Tasustamise põhimõtete kirjeldus on esitatud Veebilehel. Investori taotluse korral tehakse tasustamise põhimõtete kirjeldus tasuta kättesaadavaks paberil.

### Fondivalitseja õigused ja kohustused Fondi vara valitsemisel

Fondivalitsejal on õigus Fondi vara käsutada, kasutada ja vallata ning muud Fondi juhtimiseks vajalikud õigused. Fondivalitseja teeb Fondi varaga tehinguid (sh investeerib Fondi vara) oma nimel ja Fondi arvel. Fondivalitseja hangib piisavat teavet vara kohta, mida ta Fondi arvel kavatses omandada või on omandanud, jälgib selle emitendi finantsmajanduslikku olukorda, kelle väärtpapereid ta Fondi arvel kavatses omandada või on omandanud, ja hangib piisavat teavet selle isiku maksejõulisuse kohta, kellega Fondi arvel tehinguid tehakse.

Fondivalitseja valitseb Fondi vara lahus Fondivalitseja enda varast ja teiste tema valitsetavate fondide varadest ja varakogumitest. Fondi vara ei kuulu Fondivalitseja pankrotivara hulka ja selle arvel ei saa rahuldada Fondivalitseja võlausaldajate nõudeid.

Fondivalitsejal on õigus ja kohustus esitada oma nimel osakuomanike või Fondi nõudeid Depositooriumi või kolmandate isikute vastu, kui nimetatud nõuete esitamata jätmine toob Fondile või osakuomanikele kaasa või võib kaasa tuua olulise kahju tekkimise. Fondivalitseja ei ole kohustatud esitama nimetatud nõudeid, kui Fond või osakuomanikud on nõuded juba esitanud.

### Fondivalitseja ülesannete edasiandmine

Fondivalitsejal on õigus oma kohustuste paremaks täitmiseks anda kolmandatele isikutele edasi Fondide valitsemisega seotud järgmisi ülesandeid:

- Fondi vara investeerimine ja sellega seotud riskide juhtimine;
- Fondi administreerimine;
- Fondi pakkumine.

Ülesannete edasiandmine kolmandatele isikutele ei vabasta Fondivalitsejat vastutusest seoses Fondi valitsemisega.

Fondivalitseja on andnud kolmandatele isikutele edasi järgmised ülesanded:

Ülesanne	Kolmas isik
Fondi pakkumine	Luminor Bank AS registrinumbr 11315936, Liivalaia 45, 10145 Tallinn; allub Finantsinspektsiooni järelevalvele. Heads Up Eesti OÜ, registrinumbr 12407876, Valge 12-5, 11413 Tallinn
Osakuomanikele vajaliku teabe edastamine ja muu klienditeenindus, sh investorite kaebuste lahendamine	Luminor Bank AS (koostöös Fondivalitsejaga)
Siseaudit	Luminor Bank AS
Vastavuskontroll, rahapesu ja finantskuritegevuse tõkestamine	Luminor Bank AS
Fondi vara puhasväärtuse määramisega otseselt seotud tegevus	Nordea Investment Management AB, Taani, (Nordea Investment Management AB, Rootsi, filiaal) registrikood 28715560, Strandgade 3, 0900 Kopenhaagen, Taani (välisriigis registreeritud investeerimisfondide portfelli halduse ettevõtte, allub nii Rootsi kui ka Taani Finantsinspektsiooni järelevalvele).
Osaliselt Fondide vara investeerimine (investeerimisotsuste tegemise osas Fondide vara paigutamisel ning sellega tehingute tegemisel)	Nordea Investment Management AB, Taani, (vt andmeid eelmisest).



## **Depositoorium**

Fondi Depositoorium on AS SEB Pank, registrikood 10004252, asukoht Tornimäe 2, Tallinn. AS SEB Pank asutati 15. detsembril 1992 ning tal on tähtajatu krediidasutuse tegevusluba EP-11 PO, mis väljastati 12. jaanuaril 1993. Depositooriumi üle teostab järelevalvet Finantsinspeksioon.

### **Depositooriumi tegevus**

Depositoorium hoiab Fondi vara ja täidab muid õigusaktidega talle antud ülesandeid sh jälgib, et fondivalitseja sõlmitud lepingud on kooskõlas õigusaktide ning fondi alusdokumendiga. Depositoorium rakendab oma kohustuste täitmisel nõutavat hoolsust ning teeb kõik mõistlikult vajaliku, et tagada osakuomanike huvide kaitse.

Depositoorium võib vastavalt depoolepingule anda vara hoidmisega seotud ülesandeid edasi kolmandatele isikutele. Selliseid kolmandaid isikuid valides ja ka edaspidi rakendab depositoorium vajalikku hoolsust, et tagada sellise kolmanda isiku usaldusväärsus ning veenduda, et sellise kolmanda isiku organisatsiooniline ja tehniline tase ning finantsseisund on küllaldased, et täita oma lepingujärgseid kohustusi.

Isikute nimekiri, kellele Depositoorium on vara hoidmise ülesandeid edasi andnud:

1. Globaalne: Skandinaviska Enskilda Banken AB, Clearstream
2. Norra, Soome, Rootsi, Taani: Skandinaviska Enskilda Banken AB
3. Bulgaaria: Unicredit Bulbank A.D.
4. Poola: Bank Pekao S.A
5. Rumeenia: Unicredit Bank S.A
6. Serbia: Unicredit Bank Serbia JSC Belgrade
7. Tšehhi: Ceskoslovenska Obchodni Banka A.S.

Fondi vara hoidmisel kolmandate isikute juures vastutab Depositoorium Fondil osakuomanikele tekitatud otsese varalise kahju eest, kui Depositoorium ei ole Fondi vara hoidvate kolmandate isikute valikul rakendanud vajalikku hoolsust või on tahtlikult oma kohustused täitmata jätnud.

Fondi vara hoidmisel kolmandate isikute juures vastutab Depositoorium Fondi osakuomanikele tekitatud otsese varalise kahju eest, kui Depositoorium ei ole Fondi vara hoidvate kolmandate isikute valikul rakendanud vajalikku hoolsust või tahtlikult oma kohustused täitmata jätnud.

AS SEB Pank võib lisaks depooteenusele osutada Fondile või Fondivalitsejale teisi teenuseid, mille tagajärjel võivad tekkida potentsiaalsed huvide konfliktid AS SEB Pank erinevate tegevusvaldkondade vahel ning AS SEB Pank ja SEB AB kontserni erinevate üksuste vahel. Depositoorium võib osutada depooteenuseid teistele klientidele ja sellisel juhul võib huvide konflikt tekkida Depositooriumi ja teiste Depositooriumi klientide vahel. Fondi vara hoidmisel võib tekkida huvide konflikt tulenevalt sellest, et Depositoorium on andnud väärtpaberite hoidmisega seotud ülesanded edasi Depositooriumiga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvale isikule (nt Depositooriumi emattevõtja).

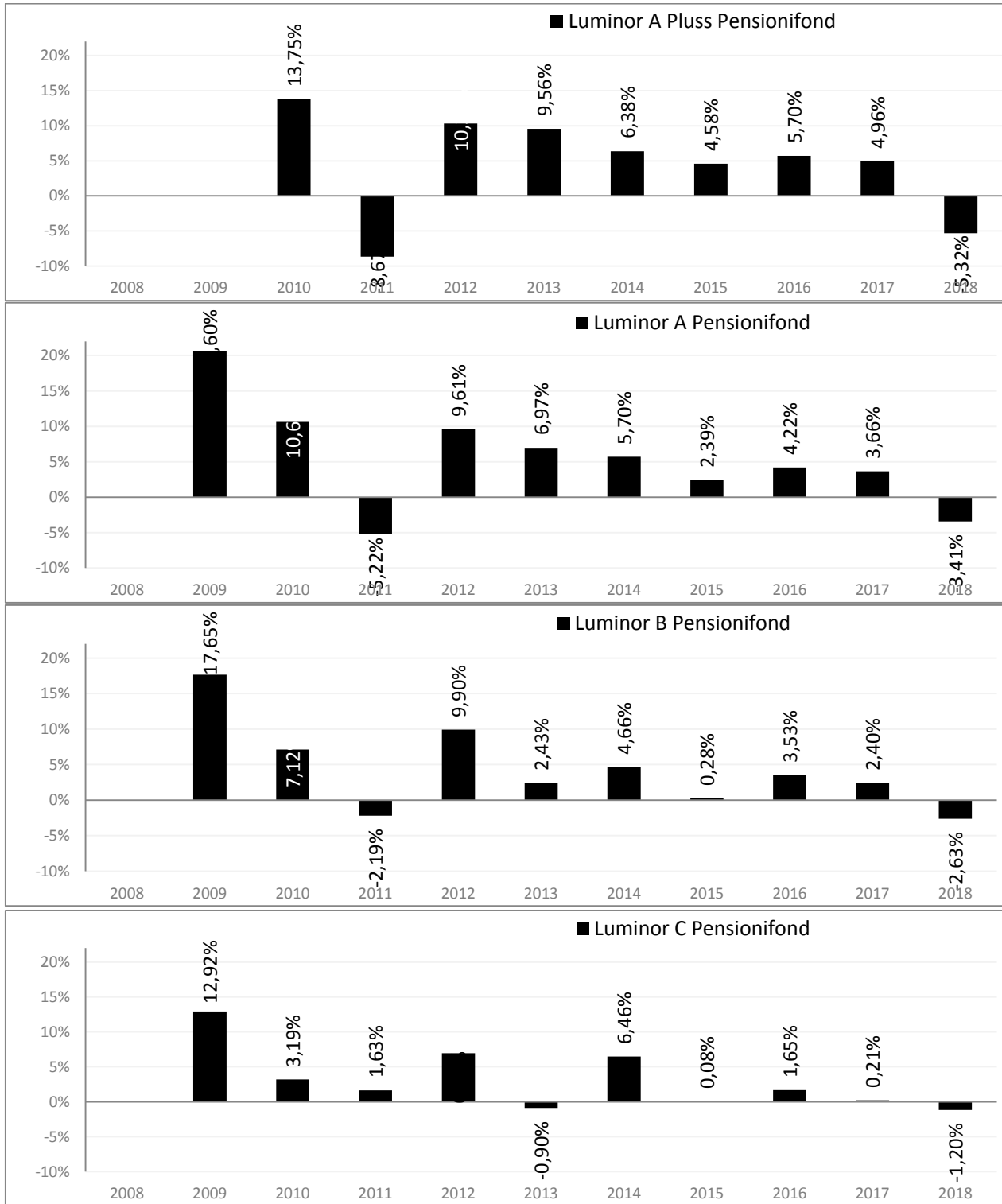
Depositooriumil on kohustus rakendada võimalike huvide konfliktide tuvastamiseks ja maandamiseks vajalikke meetmeid, mille eesmärgiks on viia huvide konfliktide risk miinimumini. Sellisteks meetmeteks on muuhulgas selliste tegevusvaldkondade eraldamine, mille vahel võib huvide konflikt tekkida; tundlike tegevuste konfidentsiaalsuse tagamine, sise-eeskirjade kehtestamine, millega tagatakse, et töötajad ei saaks pangas töötamisest isiklikku kasu klientide arvel, töötajate kohustus alati pidada silmas kliendi huve. Depositooriumi sise-eeskirjades kirjeldatakse erinevaid potentsiaalseid huvide konflikte ja sätestatakse, kuidas huvide konfliktide puhul käituda, et need ei avaldaks negatiivset mõju klientidele.

Fondi osakuomaniku taotlusel esitab Depositoorium talle ajakohastatud teabe depooteenuste osutamisel tekkida võivate huvide konfliktide ning kolmandate isikute kohta, kellele Depositooriumi on varade hoidmise ülesanded edasi andnud.

# Lisa

## Eelmiste perioodide tootlus

### Fondide eelmiste perioode aastatootlus



Luminor A Pluss Pensionifond käivitati (algas osakute pakkumine) 07.09.2009  
Luminor A Pensionifond käivitati 15.09.2008  
Luminor B Pensionifond käivitati 15.09.2008  
Luminor C Pensionifond käivitati 15.09.2008

Tootlused on arvatud kalendriaasta kohta Fondi osaku puhasväärtuse alusel.

**Keskised kumulatiivsed tootlused viimasel 2, 3, 5 ja 8 kalendriaastal ning alates Fondide käivitamisest seisuga 31.12.2018 (aasta baasil)**

	2017-2018 2 aastat	2016-2018 3 aastat	2014-2018 5 aastat	2011-2018 8 aastat	Alates käivitamisest
Luminor A Pluss Pensionifond	-0,31 %	1,65 %	3,17 %	3,24 %	4,43 %
Luminor A Pensionifond	0,06 %	1,43 %	2,47 %	2,88 %	5,43 %
Luminor B Pensionifond	0,15 %	1,06 %	1,62 %	2,33 %	4,26 %
Luminor C Pensionifond	-0,49 %	0,22%	1,42 %	1,83 %	3,10 %

Fondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet Fondi järgmiste perioodide tootluse kohta. Investeeringud Fondi võivad osakuomanikule tuua nii kasumit kui kahjumit ning Fondi investeeritud rahasumma väärtuse säilimine ei ole garanteeritud.