

# Luminor

## **Luminor Tulevik 16-50 Pensionifond** **Luminor Tulevik 55+ Pensionifond**

Prospekt  
kehtiv alates 01.07.2024



## Sisukord

Üldandmed.....	3
Fondide vara investeerimine.....	3
Investeermiseesmärgid .....	3
Tüüpinvestori kirjeldus ja Fondide riskitase .....	4
Investeeringupoliitika .....	4
Investeeringuriskid.....	7
Osak .....	8
Puhasväärtus .....	8
Tasud ja kulud.....	9
Tehingud osakutega .....	9
Osakute ost .....	9
Osakute vahetamine.....	10
Osakute müük.....	11
Fondidega seotud teabe avalikustamine .....	12
Fondide Tingimuste ja Prospekti muutmine.....	12
Fondivalitseja.....	13
Üldandmed.....	13
Tasustamine .....	13
Depositoorium .....	14
Lisa .....	16
Eelmiste perioodide tootlus .....	16

## Üldandmed

Käesolev on osakute pakkumise prospekt investeerimisfondide seaduse (IFS) tähenduses (Prospekt). Prospektis toodud andmed on esitatud seisuga 28.05.2024. Fondi alusdokumendiks on tingimused (Tingimused), millega soovitame tutvuda Veebilehel.

<b>Fondid</b>	<b>Luminor Tulevik 16-50 Pensionifond</b> , moodustatud 27.augustil 2008 <b>Luminor Tulevik 55+ Pensionifond</b> , moodustatud 10.augustil 2011, kumbki eraldi Fond, koos Fondid. Fondid on Eesti Vabariigis registreeritud vabatahtlikud pensionifondid
<b>Fondivalitseja</b>	Luminor Pensions Estonia AS, registrikood 11469303, asukoht Liivalaia 45, Tallinn (Fondivalitseja)
<b>Depositoorium</b>	Luminor Bank AS, asukoht Liivalaia 45, Tallinn (Depositoorium).
<b>Registripidaja</b>	AS Pensionikeskus, registrikood 14282597, asukoht Maakri 19, Tallinn (Registripidaja).
<b>Osakuhinnad</b>	Fondi ja osaku puhasväärtus ning osaku väljalaskmis- ja tagasivõtmishind avaldatakse Veebilehel hiljemalt arvutamise päeval kell 17.00
<b>Maksustamine</b>	Fondide tulu Eesti Vabariigis ei maksustata. Fondi tulu ei jaotata osakuomanike vahel, vaid reinvesteeritakse. Fondi kasum või kahjum kajastub selle Fondi vara puhasväärtuse 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, Tatari 1 10116 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 eesmärgiks 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

Maksusoodustuste tõttu sobivad Fondid eelkõige Eesti residentist osakuomanikule (edaspidi ka investor). Fondi valikul peaksid investorid lähtuma oma kogemusest investeerimisel, riskitaluvusest ja investeringu pikkusest.

	<b>Luminor Tulevik 16-50 Pensionifond</b>	<b>Luminor Tulevik 55+ Pensionifond</b>
<b>Fondi riskitase<sup>1</sup></b>	Fond on <b>kõrge</b> riskitasemega.	Fond on <b>keskmise</b> riskitasemega.
<b>Investeeringu pikkus</b>	Enam kui 10 aastat.	Enam kui 3 aastat.
<b>Investori investeerimiskogemus</b>	Fondidesse investeerimine ei eelda 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>	Fond sobib investorile, kes ootab pikemaajalist kapitali kasvu ja on valmis aktsepteerima osaku väärtuse lühiajalist olulist kõikumist. Sellest tulenevalt peab Fondi Investoril olema kõrge riskitaluvus.	Fond sobib investorile, kes ootab pikemaajalist kapitali kasvu ja soovib vältida kogutud vara väärtuse olulist vähenemist, kuid on valmis aktsepteerima osaku väärtuse lühiajalist kõikumist. Investoril võib olla keskmine riskitaluvus.

## 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.

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

<b>Fondide investeerimispiirangud ja riski hajutamine</b>		
	<b>Luminor Tulevik 16-50 Pensionifond</b>	<b>Luminor Tulevik 55+ Pensionifond</b>
<b>Lubatud varad:</b>	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) krediidasutuste hoiused; 3) rahaturuinstrumentid; 4) investeerimisfondide osakud või aktsiad; 5) väärismetallid ja väärtpaberid, mille alusvaraks on väärismetall või toore ja mille hind sõltub väärismetallist või toormest; 6) kinnisasjad, sh kinnisasjadesse investeerivate fondide aktsiad või osakud.	
<b>Investeering Väärtpaberitesse, sh rahaturuinstrumentidesse</b>	<p>Fondi vara võib 100% ulatuses Fondi vara väärtusest investeerida Väärtpaberitesse või rahaturuinstrumentidesse, millega kaubeldakse Euroopa Majanduspiirkonna (EEA) lepinguriigi või Majandusliku Koostöö ja Arengu Organisatsiooni (OECD) liikmesriigi 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 reguleeritud turul, kuid mis vastavad seaduses kehtestatud nõuetele.</p> <p>Fondi vara võib investeerida eelpool nimetatud Väärtpaberitesse ja rahaturuinstrumentidesse 30% ulatuses Fondi vara väärtusest.</p> <p>Fondi vara võib ühe isiku emiteeritud Väärtpaberitesse ja rahaturuinstrumentidesse investeerida kuni 10% ulatuses Fondi vara väärtusest, v.a ühe isiku emiteeritud pandikirjadesse, millesse võib investeerida kuni 25% ulatuses Fondi vara väärtusest.</p> <p>Ühe isiku emiteeritud Väärtpaberitesse 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>	
<b>Investeering aktsiatesse</b>	Fond võib investeerida kuni 100% varadest aktsiatesse.	Fond võib investeerida kuni 40% varadest aktsiatesse.
<b>Investeering krediidasutuste hoiustesse</b>	<p>Kuni 100% Fondi varast võib investeerida nõudmiseni või tähtajaga hoiustesse.</p> <p>Fondi vara võib ühe krediidasutuse või samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate krediidasutuste hoiustesse paigutada kokku kuni 20% Fondi vara väärtusest.</p>	

<b>Investeering teistesse fondidesse</b>	<p>Kuni 100% Fondi varast võib investeerida eurofondi või seaduse tingimustele vastava - eurofondiga samaväärse fondi osakutesse või aktsiatesse.</p> <p>Eelnimetamata fondi osakutesse või aktsiatesse võib investeerida kuni 50% Fondi varade väärtusest.</p> <p>Ühe fondi osakute või aktsiate väärtus ei või moodustada kokku rohkem kui 20% 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 ei või ületada 50% Fondi varade väärtusest.</p>
<b>Investeering kinnisasjadesse</b>	<p>Kinnisasjade ja kinnisasjadesse investeeriva teise fondi või muu äriühingu osakute ja aktsiate ja muude väärtpaberite väärtus kokku ei või moodustada rohkem kui 70% Fondi varade väärtusest.</p> <p>Ühe kinnisasja soetusväärtus ei või omandamise ajal ületada 10% Fondi vara väärtusest.</p>
<b>Omandatavate fondide valitsemistasu piirmäär</b>	<p>Fondi varasse omandatava investeerimisfondi valitsemistasu põhiosa kehtiv määr ei tohi olla kõrgem kui 3% aastas . Kui Fondile tagastatakse osa valitsemis- või edukustasust, siis vähendab see vastavas ulatuses omandatud fondi valitsemistasu.</p>
<b>Investeering väärismetallidesse ja väärtpaberitesse, mille alusvaraks on väärismetall või toore</b>	<p>Fondi vara võib investeerida väärismetallidesse ja väärtpaberitesse, mille alusvaraks on väärismetall või toore ja mille hind sõltub väärismetallist või toormest, kokku kuni 25% ulatuses Fondi vara väärtusest.</p>

Fondivalitsejal on Fondi arvel õigus tagada väärtpaberite väljalaset, võtta laenu, sõlmida repo- ja pöördreotehinguid 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.

## Investeermisriskid

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 investeermisriskid on kirjeldatud allpool. Riskide esitamisel on lähtutud sellest, et Fondi investor on keskmiselt informeeritud, tähelepanelik, mõistlik, teab oma investeerimisesmärki ning vajadusel küsib Fondivalitsejalt lisateavet.

**Tururisk** – risk, et väärtpaberi või muu vara hind võib tõusta või langeda vastavalt ootustele sellel turul kaubeldavate väärtpaberite suhtes ning mõjutada seega Fondi varade väärtust.

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

**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.

**Arveldussüsteemi risk** – 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. Arveldusrisi 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.

**Valuutarisk** – risk, et vahetuskursi muutuste tõttu muutub investeeringu väärtus ebasoovitavas suunas. 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 suure osa varade 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 ilmnmisel (nt juhtimisvigade tõttu).

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

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

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

Poliitilise riski vähendamiseks hajutatakse Fondi investeeringuid 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 Tulevik 16-50 Pensionifondi riskitase** on kõrge, sest aktsiaosakaal Fondis võib ulatuda 100%-ni Fondi varade väärtusest. Osaku puhasväärtust mõjutavad peamiselt aktsiaturgude arengud. Aktsiaturgude kiire ja ulatuslik liikumine mõjutab Fondi osaku puhasväärtust ning võib põhjustada osaku puhasväärtuse suurt kõikumist. Sellest tulenevalt on Fondiga seotud kõrge tururisk.

**Luminor Tulevik 55+ Pensionifondi riskitase** on keskmine, sest aktsiaosakaal Fondis võib ulatuda 40%-ni Fondi varade väärtusest ning Fond võib investeerida teistesse riskantsematesse varaklassidesse nagu näiteks kinnisvara ja investeerimisjärgu reitinguta võlakirjad. 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. Vähemal määral mõjutavad Fondi osaku puhasväärtust aktsiaturgude arengud.

## **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 ning osaku väljalaske- ja tagasivõtmishind arvutatakse eurodes iga pangapäeva kohta sellele järgneval pangapäeval. Osaku puhasväärtus ning osaku väljalaske- ja tagasivõtmishind arvutatakse vähemalt neli kohta pärast koma.



## Tasud ja kulud

Tasud ja kulud		
	Luminor Tulevik 16-50 Pensionifond	Luminor Tulevik 55+ Pensionifond
<b>Osakuomaniku makstavad tasud</b>		
Osaku väljalasketasu	0%	
Osaku tagasivõtmistasu	1% osaku puhasväärtusest	
Osakuomanik tasub samuti kõik võimalikud tehingu- ja teenustasud, mida maaklerid või muud tehingu vahendajad võivad nõuda Fondi osakute omandamisel või võõrandamisel.		
<b>Fondi arvel makstavad tasud ja kulud</b>		
Valitsemistasu*	Kuni 0,99% aastas Fondi varade viimasest puhasväärtusest	Kuni 0,89% aastas Fondi varade viimasest puhasväärtusest
Depootasu**	Kuni 0,05% aastas Fondi varade viimasest puhasväärtusest, arvestades miinimumtasu 180 EUR kuus	Kuni 0,05% aastas Fondi varade viimasest puhasväärtusest, arvestades miinimumtasu 180 EUR kuus
Muud kulud***	Vastavalt teenusepakkuja hinnakirjale, kokkuleppele või regulatsioonile.	
Fondi arvelt aastas makstavate tasude ja kulude ülempiir	3% Fondi varade aasta keskmisest turuväärtusest	

Fondivalitseja võib omal äranägemisel teatud perioodil väljalaske- või tagasivõtmistasust loobuda või seda vähendada. Osakute väljalaske- ja tagasivõtmistasu ei võeta osakute vahetamisel, kui mõlemat vahetusega seotud pensionifondi valitseb Fondivalitseja. Fondivalitseja võib mõnel perioodil kohaldada väiksemat valitsemistasu määra.

\* Valitsemistasu arvestatakse Fondi varade väärtusest maha igapäevaselt ja makstakse välja kord kuus eelmisel kuul osutatud teenuste eest.

\*\* Depootasule lisandub käibemaks seaduses sätestatud määras. Depootasu arvestatakse Fondi varade väärtusest maha igapäevaselt ja makstakse kord kuus Depositooriumile eelmisel kuul osutatud teenuste eest.

\*\*\* Muude kulude all mõeldakse Fondi Tingimuste punktides 7.1.3-7.1.9 nimetatud Fondi arvel kaetavaid kulusid ja võetavaid tasusid

## Tehingud osakutega

Fondide osakuid saab osta (osakute väljalase), vahetada ja müüa (osakute tagasivõtmine Fondist väljamakse saamiseks või täiendava kogumispensioni kindlustuslepingu sõlmimiseks).

Osakute ostukorralduse või vahetamise avalduse esitamisega kinnitab osakuomanik, et ta on Tingimuste ja Prospektiga vajalikul määral tutvunud, nendega nõus ning kohustub neid järgima.

Osakud lastakse välja väljalaskehinnaga. Osaku väljalaskehinnaks on osaku puhasväärtus, millele on lisatud väljalasketasu.

Osakud võetakse tagasi tagasivõtmishinnaga. Osaku tagasivõtmishinnaks on osaku puhasväärtus, millest on maha arvatud tagasivõtmistasu.

### Osakute ost

Fondide osakute omandamiseks peab isikul olema Registris pensionikonto. Pensionikontot saab avada Registri kontohalduri (Kontohaldur) vahendusel.

Fondide osakute soetamiseks peab Fondi sisse makset tegev isik esitama Kontohalduri vahendusel Fondivalitsejale ostukorralduse.

Osakuid võib soetada ka otse Registripidaja kaudu, kandes raha Registripidaja spetsiaalsele märkimiskontole (Registripidaja Konto). Raha kandmiseks Registripidaja Kontole tuleb teha järgmiste andmetega maksekorraldus:

**Luminor Tulevik 16-50 Pensionifondi osakute soetamiseks:**

Makse saaja: AS Pensionikeskus  
Saaja konto nr: EE961700017004379157  
Saaja konto pank: Luminor Bank AS  
Summa: summa, mille eest isik soovib Fondi osakuid soetada  
Selgitus<sup>2</sup>: 30101119828,EE3600098422  
Viitenumber<sup>3</sup>: osakuid omandava isiku pensionikonto nr

**Luminor Tulevik 55+ Pensionifondi osakute soetamiseks:**

Makse saaja: AS Pensionikeskus  
Saaja konto nr: EE961700017004379157  
Saaja konto pank: Luminor Bank AS  
Summa: summa, mille eest isik soovib Fondi osakuid soetada  
Selgitus<sup>2</sup>: 30101119828,EE3600109369  
Viitenumber<sup>3</sup>: osakuid omandava isiku pensionikonto nr

Registripidaja kontod teistes pankades on järgmised:

Swedbank AS	EE362200221067235244
SEB Pank AS	EE141010220263146225
LHV Pank	EE547700771002908125

Osaku väljalaskehind määratakse selle puhasväärtuse alusel, mis arvutatakse vahetult pärast ostukorralduse laekumise päeva. Ostukorralduse laekumise päevaks loetakse pangapäev, mil ostukorralduses toodud summa laekub Registripidaja Kontole. Kui ostukorralduses toodud summa laekub Registripidaja Kontole vastaval pangapäeval pärast 16.00, siis loetakse ostukorralduse laekumise päevaks järgmine pangapäev. Osakuomanikule väljalastavate osakute arvu leidmiseks jagatakse Registripidaja Kontole laekunud summa osaku väljalaskehinnaga. Osakud lastakse välja ja kantakse osakuomaniku pensionikontole ostukorralduse laekumise päevale vahetult järgneval pangapäeval.

Osakute väljalaskmist korraldab Registripidaja.

## **Osakute vahetamine**

Osakuomanikul on õigus vahetada Fondi osakuid teise vabatahtliku pensionifondi osakute vastu.

Osakute vahetamiseks esitab osakuomanik Kontohalduri vahendusel Fondivalitsejale ettenähtud vahetamisavalduse.

Osakud vahetatakse vastavalt Osakute väljalaskmise- ja tagasivõtmise korrale. Osakute vahetamise korral määratakse osaku väljalaske- ja tagasivõtmishind selle puhasväärtuse alusel, mis arvutatakse vahetult pärast osakute vahetamise avalduse laekumise päeva. Osakute vahetamise avalduse laekumise päevaks loetakse pangapäev, mil osakute vahetamise avaldus laekub Fondivalitsejale. Kui osakute vahetamise avaldus laekub Fondivalitsejale vastaval pangapäeval pärast 16.00, siis loetakse osakute vahetamise avalduse laekumise päevaks järgmine pangapäev.

Osakute vahetamise korral toimub Fondi osakute tagasivõtmine ja teise pensionifondi osakute väljalase. Vahetamise tulemusel omandab osakuomanik Fondi osakute tagasivõtmishinna eest teise vabatahtliku pensionifondi osakuid. Osakute vahetamise korral osakuomanikule väljamakseid ei tehta.

---

<sup>2</sup> Selgituse väli ei tohi sisaldada tühikuid

<sup>3</sup> Pensionikonto numbrit näeb [www.pensionikeskus.ee](http://www.pensionikeskus.ee) sisenedes oma kontole

Osakute vahetamisel maksab osakuomanik tagasivõtmis- ja väljalasketasu. Osakute väljalaske- ja tagasivõtmistasu ei võeta osakute vahetamisel, kui mõlemat vahetamisega seotud pensionifondi valitseb Fondivalitseja.

## **Osakute müük**

Täiendava kogumispensioni väljamakseid tehakse osakuomanikule väljamaksetena Fondist või täiendava kogumispensioni kindlustuslepingu sõlmimise korral kindlustuslepingu alusel. Fondist väljamaksete tegemiseks või kindlustuslepingu sõlmimiseks toimub Fondi osakute tagasivõtmine alltoodud korras.

### **Väljamaksed Fondist**

Osakuomanikul on õigus kogumispensioni väljamaksetele Fondist.

Osakute tagasivõtmiseks esitab osakuomanik Kontohalduri vahendusel Fondivalitsejale müügikorralduse.

Osaku tagasivõtmishind määratakse selle puhasväärtuse alusel, mis arvutatakse vahetult pärast müügikorralduse laekumise päeva. Müügikorralduse laekumise päevaks loetakse pangapäev, mil osakute müügikorraldus laekub Registripidajale. Kui müügikorraldus laekub Registripidajale vastaval pangapäeval pärast 16.00, siis loetakse müügikorralduse laekumise päevaks järgmine pangapäev. Osakuomanikule osakute tagasivõtmise eest makstav summa leitakse müügikorralduses toodud osakute arvu korrutamisel osaku tagasivõtmishinnaga. Osakud võetakse tagasi hiljemalt müügikorralduse Registripidajale laekumise päevale järgneval kolmandal pangapäeval (T+3), välja arvatud osakute tagasivõtmise peatamise korral.

Osakute tagasivõtmist korraldab Registripidaja.

### **Väljamaksed täiendava kogumispensioni kindlustuslepingu alusel**

Osakuomanik võib nõuda Fondi osakute tagasivõtmist ja raha kandmist täiendava kogumispensioni kindlustuslepingusse.

Osakute tagasivõtmise ning kindlustuslepingus ettenähtud kindlustusmakse ülekandmise kindlustusandjale korraldab Registripidaja koostöös kindlustusandjaga avalduse laekumise päevale järgneva 15 pangapäeva jooksul.

Osakute tagasivõtmisel kindlustuslepingu sõlmimiseks osakuomanikule Fondist väljamakseid ei tehta.

### **Väljamaksed täiendava kogumispensioni fondipensioni alusel**

Fondipensioni korral lepivad osakuomanik ja Fondivalitseja kokku millistel tingimustel tehakse osakuomanikule perioodilisi väljamakseid fondist kuni fondipensioni lõppemiseni. Pärast fondipensioni kokkuleppimist on osakuomanikul õigus õigusaktides sätestatud korras fondipension lõpetada, esitades selleks kontohaldurile või Registripidajale vormikohase avalduse.

Fondipension hõlmab kõiki täiendavaid pensionifonde, mille osakuid osakuomanik omab. Osakuomanikule fondipensioni väljamakse tegemisel võetakse ettenähtud arv osakuid tagasi ning neile vastava summa eest tehakse väljamakse. Osakute tagasivõtmise ja osakuomanikule väljamakse tegemise korraldab Registripidaja. Fondipensioni kokkuleppimisel määratakse selle arvestuslik kestus aastates vastavalt õigusaktides sätestatule. Fondipensioni väljamaksete sagedus määratakse kuudes, kvartalites või pensioniaastates. Fondipensioni arvestuslik kestus väheneb fondipensioni kokkuleppimisest valitud sagedusele vastava perioodi möödumisel vastavalt ühe kuu, kvartali või pensioniaasta võrra. Pensioniaasta on üheaastane periood, mille arvestus algab fondipensioni puhul fondipensioni avalduse esitamise kuule järgneva kuu 1. kuupäeval.

Kui osakuomanikul on mitme vabatahtliku pensionifondi osakuid, jaotatakse väljamakse tegemisel tagasivõtmisele kuuluv osakute arv eri pensionifondide vahel vastavalt igas pensionifondis osakuomanikule kuuluvate osakute arvu osakaalule, määrates nii osakud, mis võetakse väljamakse tegemisel tagasi igas pensionifondis. Fondipensioni väljamakse puhul korraldab registripidaja pensionifondi osakute tagasivõtmise. Väljamaksete tegemisel võetakse aluseks osaku puhasväärtus osakute tagasivõtmise päeval.

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). Arvesse ei võeta vabatahtlikku pensionifondi, mille osakute tagasivõtmine on investeerimisfondide seaduse alusel keelatud.

## **Osakute kohustuslik tagasivõtmine**

Fondivalitsejal on õigus rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise seaduses sätestatud juhtudel rakendada osakuomanikule kuuluvate osakute kohustuslikku tagasivõtmist.

## **Osakute väljalaskmise ja tagasivõtmise peatamine**

Fondivalitseja võib Fondi osakute väljalaskmise või tagasivõtmise kuni kolmeks kuuks peatada. Fondivalitseja võib Fondi osakute väljalaskmise või tagasivõtmise peatada, kui väljalaskmine või raha väljamaksmine kahjustaks oluliselt osakuomanike huve või Fondi korrapärast valitsemist. Fondivalitseja võib Fondi osakute tagasivõtmise peatada, kui Fondi kontodel olevast rahast ei piisa osakute tagasivõtmishinna väljamaksmiseks või kui Fondi väärtabereid ja muud vara ei ole võimalik viivitamata müüa või kui Fondi vara puhasväärtuse kindlaksmääramine on takistatud.

Teate osakute väljalaskmise või tagasivõtmise peatamise kohta avaldab Fondivalitseja viivitamata Veebilehel.

## **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,
- 6) Andmed Fondivalitseja osaluse suuruse kohta Fondis,
- 7) Fondivalitseja kontaktandmed,
- 8) Fondi nimel investeerimisotsuseid tegeva isiku nimi,
- 9) Muud dokumendid, mille kättesaadavaks tegemise kohtustus Fondivalitsejal Õigusaktidest tulenevalt on.

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

Fondivalitseja valitsetavate fondide (sealhulgas Fondide) tegevust või finantsseisundit või osaku puhasväärtuse kujunemist oluliselt mõjutavate asjaolude ilmnemisel 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.

## ***Fondi likvideerimine***

Fondi likvideerimise otsustab Fondivalitseja juhatus või deponitoorium, kui Fondi valitsemine on õigusaktides sätestatud põhjustel üle läinud deponitooriumile. Fondi likvideerimise võib otsustada üksnes juhul, kui Fondi valitsemise üleandmine teisele fondivalitsejale IFS-s sätestatud korras ei ole olnud võimalik. Fond lõpetatakse likvideerimismenetlusega ning selleks peab Fondivalitseja või muu õigusaktides nimetatud isik taotlema Finantsinspeksioonilt likvideerimisloa. Fondivalitseja avaldab viivitamata pärast likvideerimisloa andmise otsusest teadasaamist teate Fondi likvideerimise kohta Fondivalitseja veebilehel. Fondi likvideerimisel võõrandab likvideerija võimalikult kiiresti ja osakuomanike huvisid järgides Fondi vara, nõuab sisse Fondi võlad ja rahuldab Fondi võlausaldajate nõuded. Likvideerimisteate avaldamisele järgnevast päevast alates peatatakse Fondi osakute väljalase

ja tagasivõtmine ning samast päevast alates võib osakuomanikele väljamakseid teha vaid Fondi järelejäanud vara jagamiseks osakuomanike vahel õigusaktides sätestatud korras. Fondi likvideerimise käigus võib Fondi arvel teha üksnes tehinguid, mis on vajalikud Fondi likvideerimiseks. Fondi likvideerija jaotab likvideerimisel järele jäänud vara osakuomanike vahel vastavalt igale osakuomanikule kuulunud osakute arvule ja puhasväärtusele. Väljamakse tegemise päevast alates osak kustutatakse ning sellest tulenevad õigused ja kohustused lõpevad.

## 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 Finantsinspektsiooni poolt 09.07.2008 väljastatud pensionifondide valitsemise tähtajatu tegevusluba. Fondivalitseja üle teostab järelevalvet Finantsinspektsioon. Fondivalitseja 100% aktsiate omanik on Luminor Bank AS. Fondivalitseja aktsiakapitali suurus on 3 000 000 eurot. Luminor Pensions Estonia AS valitseb lisaks käesolevatele aktiivselt juhitud täiendava kogumispensioni Fondidele ühte passiivset täiendava kogumispensioni fondi (Luminor Jätkusuutlik Tulevik 50-55 Indeks Pensionifond); nelja aktiivselt juhitud kohustuslikku kogumispensioni fondi (Luminor 16-50 Pensionifond; Luminor 50-56 Pensionifond; Luminor 56+ Pensionifond ja Luminor 61-65 Pensionifond) ning ühte passiivset juhitud kohustuslikku kogumispensioni fondi (Luminor Pensionifond Jätkusuutlik Tulevik, Indeks).

### Nõukogu liikmed:

**Zane Kotāne** – nõukogu liige, Luminor Bank AS nõukogu liige

**Jelena Gūte** – nõukogu aseesinaine, Luminor Bank AS'i grupi finantsjuht.

**Gita Juršāne** – nõukogu liige, Luminor Bank AS Läti filiaali Baltikumi jaekaubanduse ja investeringute juriidilise osakonna juht.

**Heikki Koskinen** – nõukogu liige, Luminor Group AB tresoori juht.

### Juhatuse liikmed:

**Atis Krūmiņš** – juhatuse esimees, Luminor Pensions Estonia AS Balti regiooni juht.

**Vidas Turavičius** – juhatuse liige, vastavuskontrolli juht.

**Vahur Madisson** – juhatuse liige, fondijuht

**Tea Rööp** – juhatuse liige, pearaamatupidaja.

### Tasustamine

Fondivalitseja tasustamise põhimõtted on reguleeritud Fondivalitseja sise-eeskirjadega ning lisaks Luminor Grupi 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 osas 'Fondivalitseja andmed'. 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 väärtpabereid ta Fondi arvel

kavatseb 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 Fondi valitsemisega seotud järgimisi 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, registrinumber 11315936, Liivalaia 45, 10145 Tallinn; allub Finantsinspektsiooni järelevalvele. Heads Up Eesti OÜ, registrinumber 12407876, Valge 12-5, 11413 Tallinn <sup>4</sup>
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 puhaskäituse määramisega otseselt seotud tegevus	FA Solutions Oy, äriregistrikoodiga 1563071-8. Aadress: Fredrikinkatu 51-53, 00100 Helsingi, Soome

## Depositoorium

Fondi Depositoorium on Luminor Bank AS, registrikood 11315936, asukoht Liivalaia 45, Tallinn. Luminor Bank AS asutati 01.10.2017 ning tal on tähtajatu krediidasutuse tegevusluba nr 4.1-1/54, mis väljastati 01. augustil 2012. Depositooriumi üle teostab järelevalvet Finantsinspektsioon.

### 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.

<sup>4</sup> Luminor Bank AS-il on fondivalitseja nõusolekul õigus kaasata Heads Up Eesti OÜ-d ja tema agente fondi pakkumisse.

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. Euroclear Bank SA/NV
2. Citibank N.A.

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 on tahtlikult oma kohustused täitmata jätnud.

Luminor Bank AS võib lisaks depooteenusele osutada Fondile või Fondivalitsejale teisi teenuseid, mille tagajärjel võivad tekkida potentsiaalsed huvide konfliktid Luminor Bank AS erinevate üksuste vahel. Depositoorium ja Fondivalitseja kuuluvad samasse konsolideerimisgruppi ja sellisel juhul võib huvide konflikt tekkida Depositooriumi ja Fondide vahel.

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, konfidentsiaalset infot hõlmavate 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.

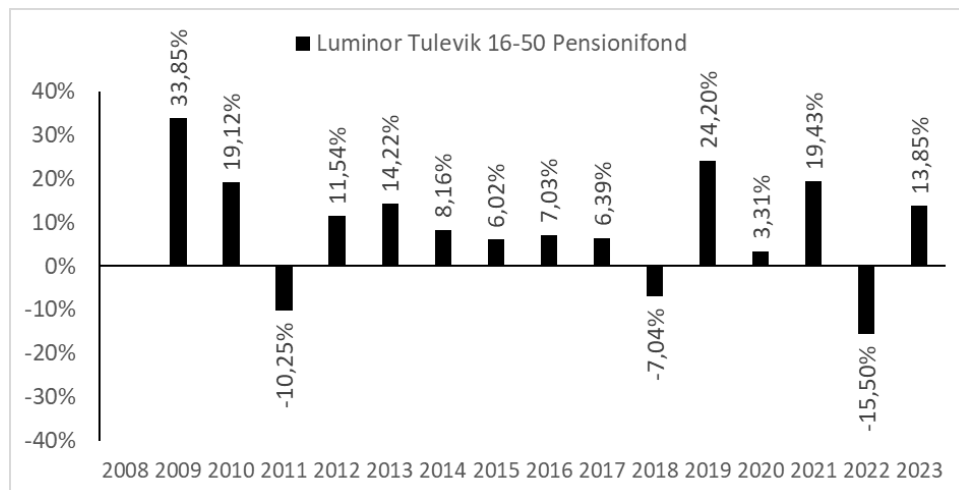
Fondi osakuomaniku taotlusel esitab Depositoorium talle ajakohastatud teabe depooteenuste osutamisel tekkida võivate huvide konfliktide ning kolmandate isikute kohta, kellele Depositooriumi on varade hoidmise ülesanded edasi andnud.

## Lisa

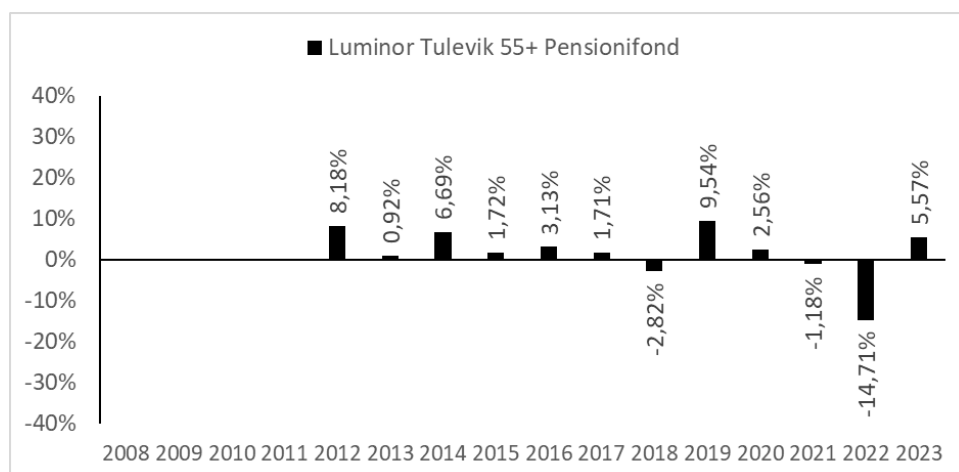
### Eelmiste perioodide tootlus

#### Fondide eelmiste perioodide aastatootlus

Luminor Tulevik 16-50 Pensionifond käivitati 15.09.2008



Luminor Tulevik 55+ Pensionifond käivitati 22.08.2011



Tootlused on arvatud kalendriaasta kohta Fondi osaku puhasväärtuse alusel.

#### Keskised kumulatiivsed tootlused viimasel 2, 3, 5 ja 8 kalendriaastal ning alates Fondide käivitamisest seisuga 31.12.2023 (aasta baasil)

	2022-2023 2 aastat	2021-2023 3 aastat	2019-2023 5 aastat	2016-2023 8 aastat	Alates käivitamisest
Luminor Tulevik 16-50 Pensionifond	-1,92 %	4,74 %	8,07 %	5,72 %	8,37%
Luminor Tulevik 55+ Pensionifond	-5,11 %	-3,82 %	-0,01 %	0,23 %	1,70%

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.