

Ülevaade SEB Konservatiivse Pensionifondi, SEB Optimaalse Pensionifondi, SEB Progressiivse Pensionifondi ja SEB Energilise Pensionifondi tingimuste muudatustest

10.01.2017 jõustunud uus investeerimisfondide seadus, kehtestas võrreldes seni kehtinud seadusega muu hulgas muudatusi, mis puudutavad investeerimisfondi tingimusi ja prospekti, pensionifondide valitsejatele seatud nõudeid, investeerimisreegleid jne.

10.01.2017 jõustunud IFS-s piiritletakse selgemini, millist infot tuleb esitada fondi tingimustes ja millist infot prospektis. Uue jaotuse aluseks on põhimõte, et fondi asutamisdokumendis ehk tingimustes tuleb välja tuua üldised raamid ja neid täpsustatakse fondi prospektis. Selle tulemusena ei tule tingimustes kajastada fondi investeerimistegevusega seotud täpsemaid küsimusi, nagu fondi täpne investeerimispoliitika, investoriprofiil, fondiga seotud tasud ja kulud, vara hindamine, fondi kohta teabe avalikustamine, vaid need teemad võib esitada fondi prospektis, mis on oma olemuselt pigem investorite jaoks müügi iseloomuga dokument. Kuna fondi kohta teabe esitamisel tuleb alati esitada nii fondi tingimused kui ka prospekt, on soovijal võimalus tutvuda tervikliku infoga. Lisaks on kehtestatud põhimõte, et infot ei tule dubleerida, seega kui eelistuseks on esitada pigem fondi tingimustes täpsem teave, ei tule seda samas mahus prospektis taasesitada.

Vastavalt IFS § 516 lõikele 2, tuleb enne seaduse jõustumist registreeritud fondide alusdokumendid, fondide tegevus, osakute registreerimine, fondide pakkumine ning fondide vara valitsemine viia vastavusse 10.01.2017 jõustunud IFS-s sätestatud nõuetega 12 kuu jooksul seaduse jõustumisest arvates, s.o hiljemalt 10.01.2018.

Seega on SEB pensionifondide tingimuste muutmise esmaseks ja peamiseks ajendiks soov viia tingimused uue seadusega kooskõlla, kujundades fondide tingimused ja prospektid vastavalt uue IFS-ga kehtestatud struktuurile. SEB pensionifondide tingimuste muutmisel oleme võtnud eesmärgiks sätestada tingimustes üksnes IFS § 43 lõikes 1 nimetatud teave ja tingimused ning muu õigusaktide kohaselt nõutav teave. Fonde puudutava muu olulise teabe, mis ei ole seaduse kohaselt enam tingimuste kohustuslikuks osas, oleme üle viinud prospekti. Samuti oleme püüdnud vältida teabe dubleerimist, mis seaduse kohaselt on teatud küsimustes siiski vältimatu.

Lisaks soovime tingimuste muutmise üle võtta esmakordselt juba 2015. aastal kehtestatud täiendavaid pensionifondide investeerimisreeglite lõdvendusi, millega võimaldati paigutada pensionifondide vara senisest rohkem noteerimata väärtpaberitesse, kinnisvarasse, investeerida väärismetallidesse ja omandada kontrollosalusi äriühingutes.

Ülevaade tingimustesse tehtud muudatustest

Seni kehtivate tingimuste punktis 1.3 (Depositoorium) esitatud teave on tingimuste uuest versioonist välja jäetud, sest ei ole IFS kohaselt tingimuste kohustuslik element. Vastav teave on nüüdsest esitatud üksnes prospektis (prospekt p 1.4). Sisulisi muudatusi ei tehta.

Seni kehtivate tingimuste punktis 1.4 (Osakud ja osakute register) esitatud teave on tingimuste uuest versioonist välja jäetud, sest ei ole IFS kohaselt tingimuste kohustuslik element. Vastav teave on nüüdsest esitatud üksnes prospektis (prospekt p 1.5). Sisulisi muudatusi ei tehta.

Seni kehtivate tingimuste punktis 2.3 (Riskid ja muud olulised asjaolud) esitatud teave on tingimuste uuest versioonist välja jäetud, sest ei ole IFS kohaselt tingimuste kohustuslik element. Vastav teave on nüüdsest esitatud üksnes prospektis (prospekt p 5). Sisulisi muudatusi ei tehta.

Olulise muudatusena lisatakse SEB Optimaalse Pensionifondi, SEB Progressiivse Pensionifondi ja SEB Energi-lise Pensionifondi tingimuste punkti 3.2 (investeeringisobjektid) täiendava fondile lubatud instrumentide klas-sina väärismetallid ja muud sellega seotud instrumendid, millesse investeerimine on pensionifondidele luba-tud juba alates 2015 suvest. Seni ei olnud vastavat seadusemuudatust tingimustesse üle võetud.

Investeeringispiirangud ja riskide hajutamise nõuded (seni kehtinud tingimuste punkt 3.3 ja edasi) on tingi-muste uuest versioonist välja jäetud, sest ei ole IFS kohaselt tingimuste kohustuslik element. Vastav teave on esitatud prospektis (prospekt p 2). Ülevaade muudatustest SEB pensionifondidele kohalduvates investeeri-mispiirangutes ja riskide hajutamise nõuetes (sisalduvad prospektis) on lisatud tabelina antud dokumendile.

Tingimuste punktis 4.1 (Osak) sisulisi muudatusi ei tehta. Välja on jäetud sätted (4.1.4 – 4.1.7), mis dubleerivad õigusaktides sätestatud põhimõtteid ega oma iseseisvat õiguslikku tähendust. Lisatud on säte (4.1.4) mur-dosakust tulenevate õiguste kohta (IFS § 16 lg 3).

Seni kehtivate tingimuste punktis 4.2 (Osakute register) esitatud teave on tingimuste uuest versioonist välja jäetud, sest ei ole IFS kohaselt tingimuste kohustuslik element ning on samas piisava täpsusega reguleeritud õigusaktidega, mille reprodutseerimine tingimustes või prospektis ei ole otstarbekas.

Seni kehtivate tingimuste punktis 4.3 (muudetud tingimustes punkt 4.2) (Osakutega seotud õigused ja kohus-tused) sisulisi muudatusi ei tehta. Välja on jäetud sätted (4.3.6 – 4.3.8), mis dubleerivad õigusaktides sätesta-tud põhimõtteid ega oma iseseisvat õiguslikku tähendust.

Seni kehtivate tingimuste punkti 4.4 (muudetud tingimustes punkt 5) (Fondi vara puhasväärtus, ...) on oluliselt lühendatud ning see hõlmab üksnes IFS § 29 lõike 1 punktis 12 ette nähtud kohustuslikku teavet fondi tulu kujunemise ja jaotamise kohta. Ülejäänud osa seni kehtivate tingimuste punkti 4.4 sisust on üle viidud ning kajastatakse üksnes prospektis (prospekt p 6.2, 8.1). Sisulisi muudatusi ei tehta.

Seni kehtivate tingimuste punktis 5 (Osakute väljalase) esitatud teave on tingimuste uuest versioonist välja jäetud, sest ei ole IFS kohaselt tingimuste kohustuslik element ning on samas piisava täpsusega reguleeritud õigusaktidega ega oma iseseisvat õiguslikku tähendust. Ülevaade osakute väljalaske käigust on esitatud pros-pektis (prospekt p 7.1).

Seni kehtivate tingimuste punkt 6 (Osakute tagasivõtmine) kannab nüüdsest pealkirja „Fondist väljamaksete tegemise kord“ (IFS § 43 lg 1 p 3), kuid ei ole sisuliselt võrreldes varasemaga muutunud. Seni kehtinud tingi-mustes osakute pärimist reguleerinud punkt 6.5 on muudetud tingimustes kujundatud punktiks 7. Välja on jäetud osakute tagasivõtmise peatamist puudutavad sätted (6.6), mis dubleerivad õigusaktides sätestatud põ-himõtteid ega oma iseseisvat õiguslikku tähendust. Vastav teave on esitatud prospektis (prospekt p 7.2).

Seni kehtivate tingimuste punktis 8 (Fondivalitseja) esitatud teave on tingimuste uuest versioonist välja jäetud, sest ei ole IFS kohaselt tingimuste kohustuslik element. Vastav teave on nüüdsest esitatud üksnes prospektis (prospekt p 11). Sisulisi muudatusi ei tehta.

Seni kehtivate tingimuste punktis 9 (Depositoorium) esitatud teave on tingimuste uuest versioonist välja jae-tud, sest ei ole IFS kohaselt tingimuste kohustuslik element. Vastav teave on nüüdsest esitatud üksnes pros-pektis (prospekt p 13). Sisulisi muudatusi ei tehta.

Seni kehtivate tingimuste punkt 10 (Fondi arvelt makstavad tasud ja hüvitatavad kulud) on tingimuste uues versioonis kujundatud punktiks 8 ning hõlmab IFS § 29 lõike 1 punktides 9 ja 10 sätestatud teavet. Oluliselt on täpsustatud tingimuste uue versiooni punktis 8.4.1 esitatud loetelu tehingukuludest, mida on lubatud tasuda fondi arvelt. Sätte kujundamisel lähtusime muuhulgas IFS § 58 lõike 1 punktist 3 tulenevast õigusest fondi

alusdokumendis määrata valitsemisega seotud tasud ja kulud, mida võib katta fondi arvelt. Senised valitsemistasu piirmäärad jäävad kehtima. Samas oleme oluliselt alandanud muudetud tingimuste punktis 8.2 kajastatud fondi arvelt makstavate tasude ja hüvitatavate kulutuste piirmäära (IFS § 29 lg 1 p 10).

Seni kehtivate tingimuste punktis 11 (Fondi tulu kasutamine) esitatud teave, eelkõige punktis 11.1 esitatud teave on konsolideeritud muudetud tingimuste punktiga 5 (Fondi vara ja osaku puhasväärtus, fondi tulu kasutamine). Seni kehtivate tingimuste punktis 11.2 esitatud teave on muudetud tingimustest välja jäetud, sest ei ole IFS kohaselt tingimuste kohustuslik element. Asjakohane teave on esitatud prospektis (prospekt p 4). Sisulisi muudatusi ei tehta.

Seni kehtivate tingimuste punktis 12.1 (Fondi raamatupidamine) esitatud teave on tingimuste uuest versioonist välja jäetud, sest ei ole IFS kohaselt tingimuste kohustuslik element ning on samas piisava täpsusega reguleeritud õigusaktidega, mille reprodutseerimine tingimustes või prospektis ei ole otstarbekas. Olulise muudatusena jäetakse tingimustest välja kohustus koostada ja avaldada fondi poolaastaruanded. Muudatusega rakendatakse vastavat seadusemuudatust (IFS § 93 lg 2¹).

Seni kehtivate tingimuste punktis 12.2 (Fondi puudutav teave) esitatud teave on tingimuste uuest versioonist välja jäetud, sest ei ole IFS kohaselt tingimuste kohustuslik element. Vastav teave on nüüdsest esitatud üksnes prospektis (prospekt p 9). Sisulisi muudatusi ei tehta.

Seni kehtivate tingimuste punkti 12.3 (muudetud tingimustes punkt 9) (Osakuomanike isikuandmete töötlemise põhimõtted) on oluliselt lühendatud. Kuna suur osa senistest tingimustest tulenes SEB Panga grupis kehtivatest isikuandmete töötlemise reeglitest, ei pidanud me nende reeglite reprodutseerimist tingimustes otstarbekaks ning praktikas töötavaks lahenduseks. Eesmärgiga tagada ühtsete isikuandmete töötlemise reeglite kohaldamine kõigile SEB klientidele, asendasime suure osa senistest sätetest viitega SEB Panga grupi ülddokumentidele, mis on avalikkusele kättesaadavad.

Seni kehtivate tingimuste punktis 13 (Lõppsätted) esitatud teave on tingimuste uuest versioonist välja jäetud, sest ei ole IFS kohaselt tingimuste kohustuslik element. Vastav teave on nüüdsest esitatud üksnes prospektis (prospekt p 10). Sisulisi muudatusi ei tehta.

Fondivalitseja hinnang tingimuste muudatuste olulisusele

Arvestades tingimuste muutmise üldist ulatust (tingimuste maht väheneb oluliselt), aga ka muudatusi SEB pensionifondidele lubatud investeerimisobjektides, SEB pensionifondide investeerimispiirangutes, fondide arvelt makstavate tasude ja hüvitatavate kulutuste loetelus leiab SEB Varahaldus, et tingimuste muudatusi tuleb pidada olulisteks, vaatamata asjaolule, et mitmed muudatused on osakuomanikele soodsad (nt tasude piirmäär alaneb, investeerimisvõimalused avarduvad jne) ja ei kahjusta nende huve ega õigusi.

Tingimuste muudatused jõustuvad 02.01.2018.