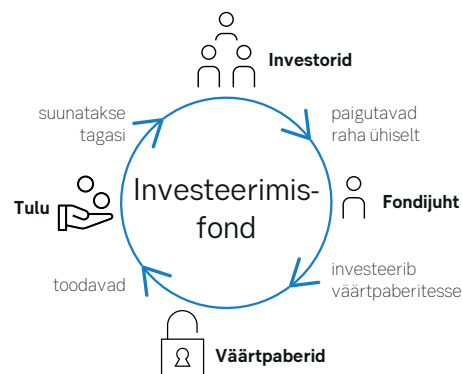


# Eurofondid

## Üldine teave

**Investeeringufond on varade kogum**, mis on loodud ühiseks ja üldjuhul **tähtajatuks** investeeringuks. Investeeringufondil on enamasti **arvukalt investoreid** ja fondi juhib **fondivalitseja**. Eurofondidele (UCITS) kohaldatakse rangeid nõudeid, mis on seotud fondi **investeeringustrateegia ja riskide hajutamise**ga (nõuded on sätestatud Euroopa Liidu eurofondide direktiivis). Fondi puudutav teave on kirjas **fondi prospektis, tingimustes ja põhiteabedokumendis**.

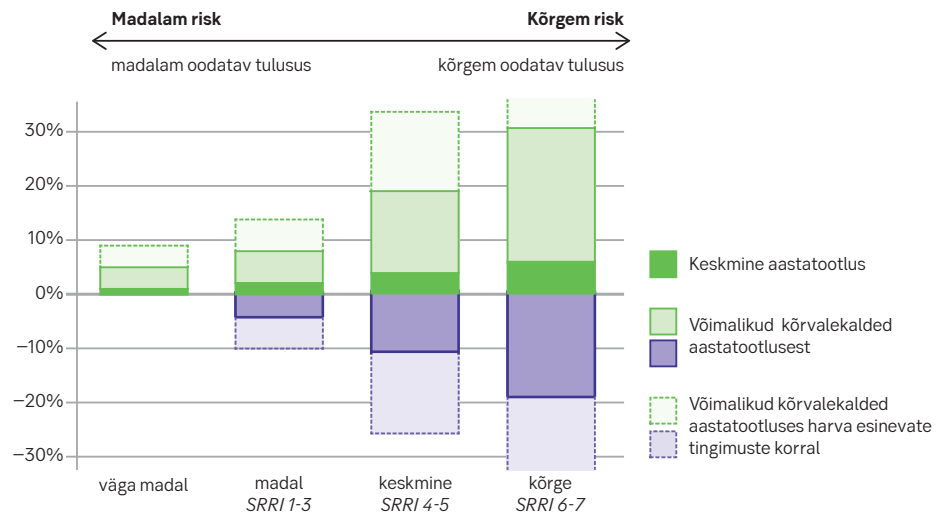
Investeeringul on oluline riskide hajutada. Fondi investeerides **paigutatakse teie varad paljudesse erinevatesse varaklassidesse**, näiteks aktsiatesse, võlakirjadesse või (alternatiivsetesse) varaklassidesse. See vähendab ühe investeeringu mõju varakogumi sees.



### Fondi tulemused sõltuvad:

- fondijuhist ja/või fondi-valitsejast;
- fondi valitsemis-strateegiast;
- piirkonnast ja sektoritest, kuhu investeeritakse;
- üldisest olukorrast finantsturul.

## Liigitus



**Riski ja tootluse sünteetiline näitaja (SRRRI)** on kokkulepitud meetod fondi üldise riski ja tootluse vahelise seose mõõtmiseks. Fonde liigitatakse skaalal ühest seitsmeni: madalaimast riskist (1) kõrgeima riskini (7). Tavaliselt saadakse SRRRI selle põhjal, missugune on olnud fondi minevikutootluse volatiilsus viimasel viiel aastal või kui fondi on tegutsenud lühemat aega, siis vastaval tegutsemisperioodil.

Eurofondid, mille osak ei ole nomineeritud põhivaluutas<sup>1</sup>, on alati kõrge riskitasemega.

**Keerukus:** eurofondide osakuid käsitatakse vähem keerukate instrumentidena. Erandiks on struktureeritud eurofondi<sup>2</sup> osakud, mida käsitatakse keerukate instrumentidena.

<sup>1</sup> Põhivaluutaks loetakse EUR, USD, GBP, CHF, CAD, AUD, JPY, SEK, DKK, NOK.

<sup>2</sup> Komisjoni määruse (EL) nr 583/2010 artikli 36 lõike 1 tähenduses on struktureeritud eurofondiks selline eurofond, mis teeb investoritele teatud kindlaksmääratud kuupäevadel algoritmil põhinevaid väljamakseid, mis on seotud finantsvarade, indeksite, võrdlusportfellide või samalaadsete eurofondide tootlusega või finantsvarade, indeksite või võrdlusportfellide või samalaadsete eurofondidega seotud tingimuste täitumisega või nende hinnamuutuste toimimisega.



## Väärtus

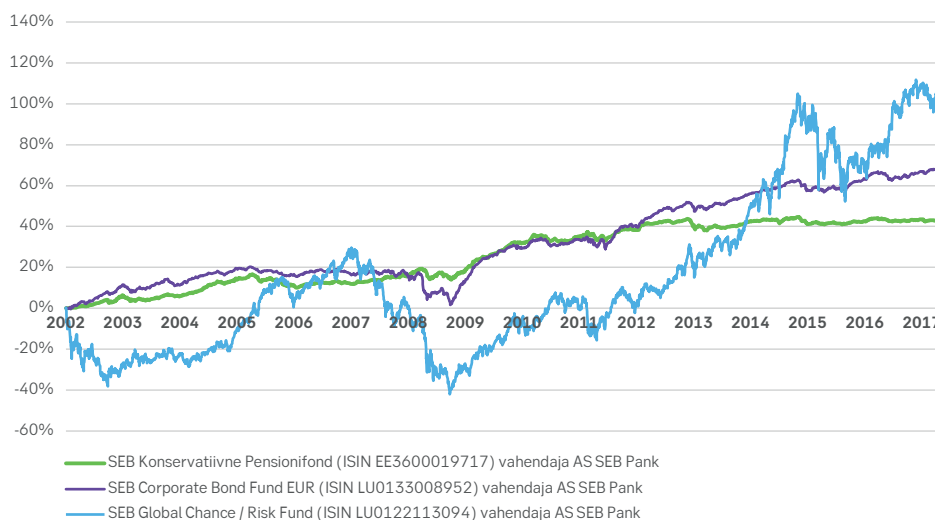
Investeeringifondi väärtus sõltub finantsinstrumentidest, millesse fond on investeerinud. Investeeringifondi vara väärtus võib **investeeringisperioodi vältel muutuda** ja olla sõltuvalt valitsevatest turutingimustest **suurem või väiksem** võrreldes kogusummaga, mis algselt fondi investeeriti.

**Fondiosakute puhasväärtuse** arvutab (enamasti igapäevaselt) fondivalitseja. Fondiosakute puhasväärtus põhineb fondi vara hulka kuuluvate finantsinstrumentide hinnaarengutel ja see **määrab fondiosakute väljalaske- ja tagasivõtmishinna**. Kliendile ei ole teada fondiosakute **täpne hind** ostu- või müügi korralduse andmisel.

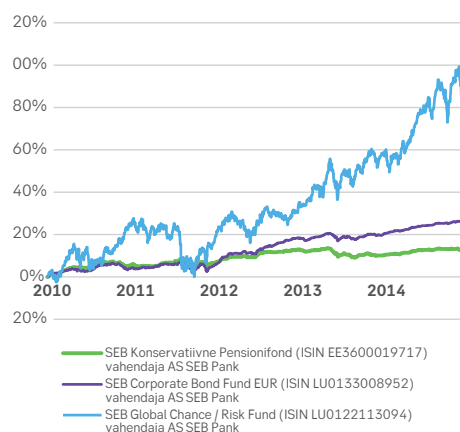
**Investeeringifondi mineviku tootlus pole tulevikutootluse usaldusväärne näitaja** (kui investeeringute tasuvus on ühel hetkel positiivne, ei anna see garantiid tulevikus samasuguseks tulemuseks), kuigi mineviku tootlus võib olla abiks selle hindamisel, missugune on fondiosakute hinnakõikumine ajas.

*Joonistel on näitlikustav eesmärk. Esitatud teavet ei tohi ühelgi juhul tõlgendada investeeringialase nõustamisena, investeeringisooitusena ega toote või teenuse pakkumisena. Eelmiste perioodide tootlus või senine tegevuse ajalugu ei tähenda lubadust ega hõlma viidet järgmiste perioodide tootluse või tegevuse eesmärkide täitmise kohta.*

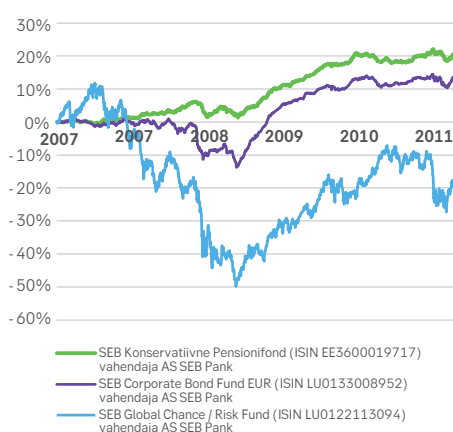
Joonis 1. Pikaajaline tootlus



Joonis 2. Positiivne stsenaarium

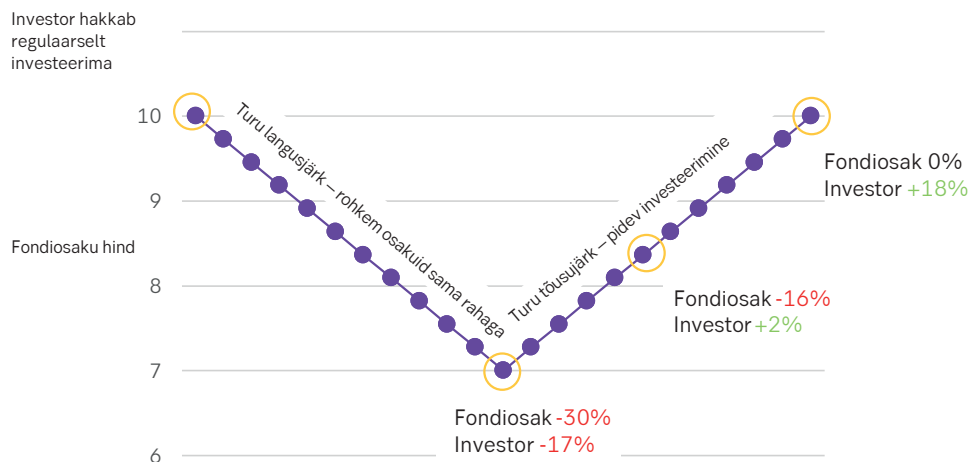


Joonis 3. Negatiivne stsenaarium



Joonise 1, 2 ja 3 allikas: SEB Konservatiivne Pensionifond, SEB Corporate Bond Fund, SEB Global Chance/Risk Fund. Alajaotused: osaku puhasväärtus. [www.seb.ee/fondikursid](http://www.seb.ee/fondikursid) (andmed kuupäevaga: 23. november 2017).

Regulaarne investeerimine annab ka langeva turu tingimustes suurema võimaluse taas kasumisse jõuda kui ühekordse investeeringu tegemine. Tehes fondi regulaarseid investeerin-  
guid, on võimalik osa saada nii turu tõusudest kui ka langustest.



#### Kohaldatavad tasud:

- valitsemistasu
- väljalaske- ja tagasivõtmistasu
- hoidmistasu (ei kohaldu SEB fondidele)

Täpsem teave tasude kohta on SEB hinnakirjas, investorkaitse veebilehel või konkreetse väärtpaberi kohta käivates dokumentides.



## Riskid

**Investeeringufondid ei garanteeri tootlust.** Tootlus ja risk on omavahel tihedalt seotud. **Mida kõrgem on võimalik tootlus, seda kõrgem on risk kaotada oluline osa esialgselt investeringust.** Finantsturud on omavahel seotud ning sellise fondi tootlust, mis investeerib ühte riiki, võib mõjutada olukord teise riigi aktsia- või võlakirjaturu.

**Valuutarisk** välisvaluutas noteeritud investeeringute puhul on risk, et klient kannab sellistelt investeeringutelt kahju ebasoodsate muutuste tõttu erinevate valuutade vahetuskursides.

**Emitendi risk** on võimalus, et instrumendi väärtus võib oluliselt langeda seetõttu, et esineb puudusi fondivalitseja tegevuses.

**Likviidsusrisk.** Üldiselt on investeerimisfondi osakute omanikel õigus nõuda ükskõik millisel tööpäeval, et fond võtaks nende osakud tagasi. Kuid teatud juhtudel võidakse fondi osakute tagasivõtmine ajutiselt peatada. Näiteks juhul, kui fond on investeerinud mittelikviidsetesse finantsinstrumentidesse, neid on raske realiseerida ja fond pole seetõttu võimeline investoritelt osakuid tagasi võtma. Fondiosakute tagasivõtmine peatatakse ka fondi likvideerimismenetluse korral ja osakuomanikud saavad oma raha fondist kätte siis, kui toimub fondi likvideerimisel järele jäänud vara jaotamine osakuomanike vahel.



## Maksustamine

Investeeringutelt saadud tulu maksustatakse. Investeeringukonto võimaldab Eesti maksukohustuslastel investeeringutelt saadud tulu maksustamist edasi lükata. Maksustamine sõltub investori maksuresidentsusest ja õiguslikust vormist, kuid samuti tulu tüübist ja mitmest teisest asjaolust. Üksikasjalikumate juhiste saamiseks konsulteerige oma maksuametiga või võtke ühendust maksunõustajaga.