

Mitte-eurofondid

(non-UCITS funds)

Üldine teave

Investeeringufond on varade kogum, mis on loodud ühiseks investeerimiseks. Investeeringufondil on tavaliselt **arvukalt investoreid** ja selle juhtimine on usaldatud **fondivalitsejale**. Mitte-eurofond on fond, mille suhtes ei kohaldu Euroopa Liidu eurofondide direktiivi nõuded. Erinevalt mitte-eurofondidest kehtivad eurofondidele rangemad **investeeringustrateegiat ja riskide hajutamist puudutavad nõuded**. Kogu fondi puudutav teave on toodud **fondiprospetsis, tingimustes ja põhiteabedokumendis**.



Eurofondide ja mitte-eurofondide peamised erinevused on üldjuhul järgmised:

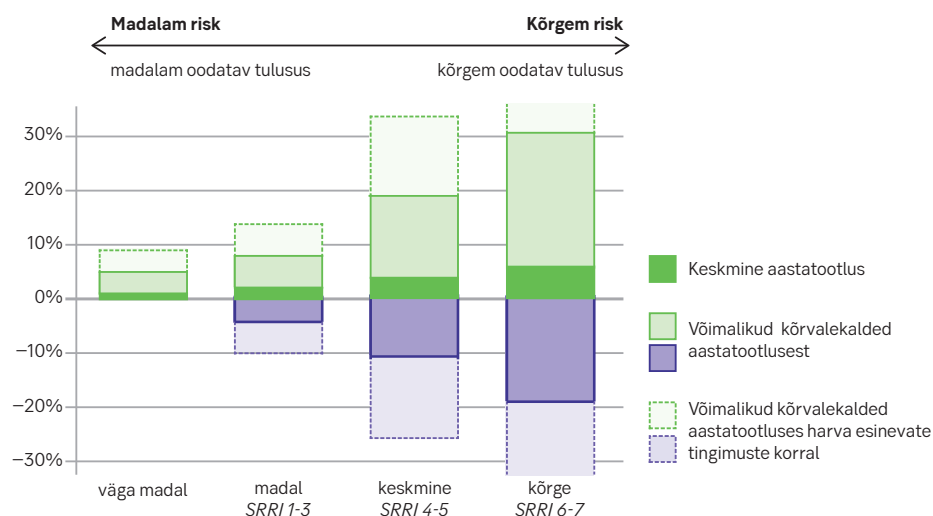
	Eurofond	Mitte-eurofond
Nõuded investorile ja investeerimiskriteeriumid	Puuduvad	Kutselised investorid, kehtestatud on minimaalne märkimissumma
Osaku puhaskäivuse arvutused	Vähemalt kord kahe nädala tagant (tavaliselt arvutatakse iga päev)	Vähemalt kord kuus
Laenupiirangud	Lubatud, kui laen pole pikaajaline ega ületa 10% fondi vara väärtusest	Laenupiirangud puuduvad
Finantsvõimenduse piir	Ei tohi ületada fondi vara puhaskäivust	Finantsvõimenduse piir põhimõtteliselt puudub
Reguleeriv direktiiv	UCITS direktiiv	Alternatiivsete investeerimisfondide valitsejate direktiiv (AIFMD)

Investeeringul on oluline riskide hajutada. Kui investeerite fondi kaudu, **paigutatakse teie raha mitmetesse erinevat liiki finantsinstrumentidesse**, sealhulgas aktsiatesse, võlakirjadesse või alternatiivsetesse varaklassidesse. See vähendab ühest kahjumlikust investeeringust tulenevat mõju.

Fondi tulemus sõltub:

- fondijuhi ja/või fondi-valitsejast
- fondi valitsemisstrateegiast
- piirkonnast ja sektoritest, kuhu investeeringud tehakse
- üldisest olukorrast finantsturul.

Liigitus



Fondi üldise riski ja tootluse profiili mõõtmise kokkulepitud meetod on **riski ja tootluse sünteetiline näitaja (SRRI)**. Fonde liigitatakse skaalal 1–7, kus 1 on madalaim risk ja 7 kõrgeim risk. Tavaliselt saadakse SRRI selle põhjal, missugune on olnud fondi viimase viie aasta volatiilsus või kui fond on tegutsenud lühemat aega, siis vastava tegutsemisperioodi volatiilsus.

Mitte-eurofondid, mille osak ei ole nomineeritud põhivaluutas¹, on alati kõrge riskitasemega.

Keerukus: kõiki mitte-eurofonde käsitatakse keerukate instrumentidena.



Väärtus

Investeeringufondi väärtus sõltub finantsinstrumendist, millesse fond on investeerinud. See võib **investeeringuperioodi jooksul muutuda** ning võib valitsevatest turutingimustest sõltuvalt olla esialgselt investeeritud summast **madalam või kõrgem**.

Mitte-eurofondi osakute puhaskäivõtte arvutusi tehakse tavaliselt harvem kui eurofondi osakute puhaskäivõtte arvutusi (kord kuus). Osaku puhaskäivõtte põhineb fondi vara hulka kuuluvate finantsinstrumentide hinnaliikumistel ja **määrab ära fondi osakute väljalaske- ja tagasivõtmishinna**. Kliendile ei ole teada **fondiosaku täpne hind** ostu- või müügikorralduse esitamisel.

Investeeringufondi eelmiste perioodide tootlus ei ole tuleviku tootluse usaldusväärne näitaja (kui investeeringu tulusus on mingil ajal positiivne, ei ole mingit garantiid, et see jääb selliseks ka tulevikus), kuid see võib aidata hinnata seda, missugune on fondiosakute hinna volatiilsus aja jooksul.

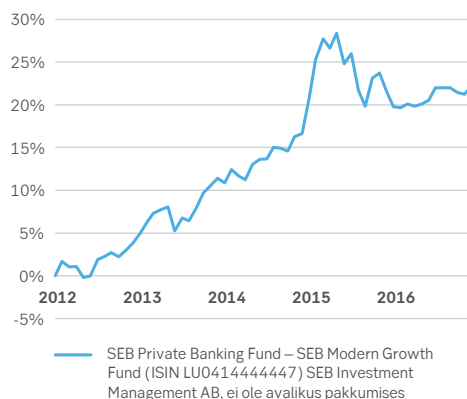
Joonistel on näitlikustav eesmärk. Esitatud teavet ei tohi ühelgi juhul tõlgendada investeeringu alase nõustamisena, investeeringusooitusena ega toote või teenuse pakkumisena. Eelmiste perioodide tootlus või senine tegevuse ajalugu ei tähenda lubadust ega hõlma viidet järgmiste perioodide tootluse või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

Joonis 1. Pikaajaline tootlus

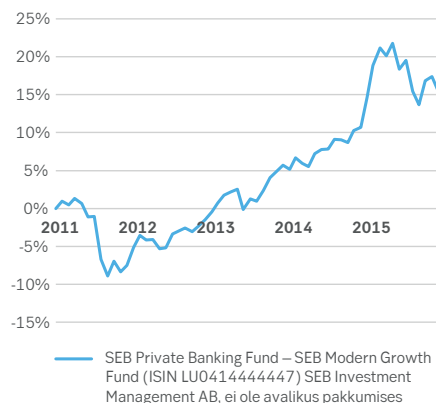


¹ Põhivaluutaks loetakse EUR, USD, GBP, CHF, CAD, AUD, JPY, SEK, DKK, NOK.

Joonis 2. Positiivne stsenaarium



Joonis 3. Negatiivne stsenaarium



Joonise 1,2 ja 3 allikas: Bloomberg. (2017) Bloomberg Professional. Kättesaadav tasulise teenusena (andmed kuupäevaga: 23. november 2017).

Võimalikud kohalduvad tasud:

- Valitsemistasu
- Väljalaske- ja tagasivõtmistasu
- Tehingutasu
- 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 suurem 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 võlakirjaturul.

Valuutarisk. Välisvaluutas noteeritud investeringute puhul on risk, et klient kannab sellistelt investeringutelt kahju ebasoodsate muutuste tõttu erinevate valuutade vahetuskurssides.

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

Likviidsusrisk. Üldiselt on investeringufondi osakute omanikel tavaliselt õigus nõuda ükskõik millisel tööpäeval, et fond võtaks nende osakud tagasi. Erandiks on kinnised investeringufondid, mille osakuid, aktsiaid või osasid ei võeta osakuomaniku, aktsionäri või osaniku nõudmisel tagasi enne fondi lõpetamist. 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 likvideerimisenetluse korral ja osakuomanikud saavad oma raha fondist kätte siis, kui toimub fondi likvideerimisel järele jäänud vara jaotamine osakuomanike vahel.



Maksustamine

Investeeringutelt saadud tulu kuulub maksustamisele. Investeeringukonto võimaldab Eesti maksuresidentidel lükata investeringult teenitud tulu maksustamine edasi. Maksustamine sõltub investori maksuresidentsusest ja õiguslikust vormist, kuid ka tulu liigist ja mitmetest muudest asjaoludest. Täpsemate juhiste saamiseks pöörduge oma maksuameti või maksunõustaja poole.