

Rakendusakti kavand

Rahandusministri määrus

„Pensionifondi riskitaseme määramise tingimused ja kord“

Määrus kehtestatakse IFS § 94 lõike 2 alusel

§ 1. Reguleerimisala

Käesoleva määrusega kehtestatakse pensionifondi riskitaseme määramise tingimused ja kord.

§ 2. Pensionifondi volatiilsuse arvutamine

(1) Pensionifondi volatiilsus arvutatakse nädalaste tootluste põhjal fondi viimase viie aasta jooksul.

(2) Volatiilsus arvutatakse valemiga:

$$\sigma = \sqrt{\frac{m}{T-1} \sum_{t=1}^T (r_t - \bar{r})^2},$$

kus

σ – volatiilsus,

r_t – fondi nädalane tootlus,

\bar{r} – fondi nädalaste tootluste aritmeetiline keskmine perioodil T,

m – nädalate arv aastas (52),

T – nädalate arv viie aasta jooksul (260).

§ 3. Pensionifondi riskitaseme määramine

(1) Pensionifondi riskitase võib olla madal, keskmine või kõrge.

(2) Riskitase on madal juhul kui volatiilsus on väiksem või võrdne 5%-st. Riskitase on keskmine juhul kui volatiilsus on suurem kui 5% ja väiksem või võrdne 15%-st. Riskitase on kõrge juhul kui volatiilsus on suurem 15%-st.

§ 4. Pensionifondi riskitaseme määramine, kui fondi tegevusperiood on lühem kui viis aastat

(1) Juhul kui pensionifondi tegevusperiood on lühem kui viis aastat tuleb volatiilsuse arvutamisel kasutada:

- 1) pensionifondi tegelikku tootlust kuni fondi tegevusperioodi alguseni;
- 2) representatiivse võrdlusportfelli tootlust perioodil, mil pensionifond ei tegutsenud.

§ 5. Määruse jõustumine

Määrus jõustub 2027. aasta 1. jaanuaril.