



TULEVA KOHUSTUSLIKE PENSIONIFONDIDE AVALIKU PAKKUMISE PROSPEKT

kehtib alates 01.04.2021

TULEVA MAAILMA AKTSIATE PENSIONIFOND
TULEVA MAAILMA VÖLAKIRJADE PENSIONIFOND

SISUKORD

1.	ÜLDANDMED	5
2.	EESTI PENSIONISÜSTEEM	6
3.	MAKSUSÜSTEEM	6
3.1	FONDIDE MAKSUSTAMINE	6
3.2	SISSEMAKSED FONDIDESSE	6
3.3	VÄLJAMAKSED FONDIDEST	6
3.4	KÄIBEMAKS	6
4.	FONDIDE VARA INVESTEERIMINE	7
4.1	FONDIDE TEGEVUSE ALUSED	7
4.2	FONDIDE INVESTEERIMISTEGEVUSE EESMÄRK	7
4.3	FONDIDE INVESTEERIMISPOLIITIKA	7
4.4	INVESTEERIMISPIIRANGUD JA RISKIDE HAJUTAMISE REEGLID	8
4.5	FONDIDE EELMISTE PERIOODIDE TOOTLUS	9
4.6	TÜÜPILISE OSAKUOMANIKU KIRJELDUS JA FONDIDE RISKITASE	10
5.	INVESTEERIMISRISKID	10
5.1	RISKIDE KIRJELDUS	11
5.2	FONDIDE TEGEVUST ENAM PUUDUTAVAD RISKID	12
6.	FONDIDE OSAKUD	12
6.1	OSAKUST TULENEVAD OSAKUOMANIKU ÕIGUSED JA KOHUSTUSED	12
6.2	FONDIDE VARA JA OSAKUTE PUHASVÄÄRTUSE MÄÄRAMINE	12
7.	TEHINGUD OSAKUTEGA	13
7.1	OSAKUTE OMANDAMINE	13
7.2	SISSEMAKSETE PEATAMINE	13
7.3	OSAKUTE VAHETAMINE	13
7.4	OSAKUTE TAGASIVÕTMINE	14
7.5	PENSIONILEPING	14
7.6	FONDIPENSION	14
7.7	ÜHEKORDNE VÄLJAMAKSE	15
7.8	VÄLJAMAKSE OSAKUOMANIKULE, KELLEL EI OLE VEEL ÕIGUST KOHUSTUSLIKULE KOGUMISPENSIONILE	15
7.9	VÄLJAMAKSED FONDIST PÄRIMISE KORRAL	16
7.10	OSAKUTE VÄLJALASKE JA TAGASIVÕTMISE PEATAMINE	16
7.11	FONDI TULU MÄÄRAMISE JA KASUTAMISE KORD	16
8.	FONDIDEGA SEOTUD TASUD JA KULUD	16
		2

8.1	OSAKUTE VÄLJALASKE JA TAGASIVÕTMISTASU	16
8.2	FONDIDE ARVELT MAKSTAVAD TASUD JA HÜVITATAVAD KULUD	16
9.	FONDE PUUDUTAV TEAVE	17
9.1	FONDIDE TINGIMUSTE MUUTMINE	18
9.2	FONDIDE LIKVIDEERIMINE	18
10.	FONDIVALITSEJA	19
10.1	FONDIVALITSEJA ÕIGUSED JA KOHUSTUSED	19
10.2	FONDIVALITSEJA TEGEVUSTE EDASIANDMINE	19
11.	DEPOSITOORIUM	20

Käesolev dokument on Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifondi ja Tuleva Maailma Völakirjade Pensionifondi (edaspidi eraldi **Fond** ja koos **Fondid**) avaliku pakkumise prospekt (edaspidi **Prospekt**) investeerimisfondide seaduse tähenduses.

Prospekti lahutamatuks osaks on Fondide tingimused (edaspidi **Tingimused**). Prospekt ja Tingimused annavad ülevaate Fondide investeerimiseesmärkidest, võimaldamaks pensionikogujal teha informeeritud otsus pensionivara Fondidesse investeerimise kohta.

Prospektis sätestatu kehtib mõlema Fondi kohta, kui Prospektis ei ole selgesõnaliselt välja toodud, et esitatud info puudutab konkreetset Fondi.

Prospektis esitatud teave on informatiivse sisuga ning ei ole mõeldud soovitusena pensionivara investeerimiseks Fondidesse. Soovitame pensionikogujal enne Fondide osakute omandamist hoolikalt tutvuda Prospektis ja Tingimustes esitatud teabega ning võrrelda seda teiste pensionifondide poolt pakutavate tingimustega. Samuti soovitame põhjalikult kaaluda Fondi investeerimisega kaasnevat riski ning vajadusel konsulteerida maksu- ja investeerimisnõustajatega seoses Fondide osakute omandamisega.

Prospekti ja selles tehtavad muudatused kinnitab Fondivalitseja juhatus. Prospektis sisalduvate oluliste andmete muutmise korral saadab Fondivalitseja muudetud Prospekti viivitamata teadmiseks Finantsinspeksioonile ja avalikustab selle samal ajal oma asukohas ja veebilehel www.tuleva.ee/fondid.

Osakuomanik peab rakendama vajalikku hoolsust ja jälgima järjepidevalt Fondide kohta avaldatavat teavet ja Fondide käekaiku ka pärast valikuavalduse esitamist ning sissemaksete alustamist Fondi.

Prospektis on esitatud andmed **19.02.2021** seisuga.

1. ÜLDANDMED

- Fondide nimetused:** **Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifond;**
Tuleva Maailma Völakirjade Pensionifond;
(edaspidi eraldi **Fond** ja koos **Fondid**).
- Fondid on moodustatud 27.03.2017. Fondid on registreeritud Eesti Vabariigis.
- Fondide liik:** Fondid on kohustusliku kogumispensioni võimaldamiseks loodud avalikud lepingulised investeerimisfondid (pensionifondid).
- Fondide asukoht:** Telliskivi 60, 10412 Tallinn, Eesti Vabariik.
- Fondivalitseja:** Tuleva Fondid AS (edaspidi **Fondivalitseja**), asukoht Telliskivi 60, 10412 Tallinn, Eesti Vabariik, telefon: +372 6445100, e-post: fondid@tuleva.ee. Lisainformatsioon Fondivalitseja kohta on kättesaadav veebilehel www.tuleva.ee/fondid.
- Fondivalitsejale on Finantsinspeksiooni poolt 27.03.2017 välja antud kohustusliku pensionifondi valitseja tegevusluba nr 4.1-1/25.
- Fondide osakud:** Fondidel on ühte liiki osakud (edaspidi **Osakud**) nimiväärtusega 0,64 eurot, mis on registreeritud Eesti pensioniregistris (edaspidi **Register**), mida peab AS Pensionikeskus (edaspidi **Registripidaja**), asukoht Tartu mnt 2, 10145 Tallinn, Eesti Vabariik.
- Osak on nimeline väärtpaber, mis väljendab Fondi osakuomaniku (edaspidi **Osakuomanik**) osalust Fondi varas. Osakuid emiteerib Fondivalitseja. Osakute väljalase on avalik. Osak on jagatav. Osaku kohta ei väljastata omandiõigust tõendavaid dokumente. Osak ei anna Osakuomanikule otsustusõigust Fondi varaga tehingute tegemisel. Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifondi Osaku ISIN kood on EE3600109435. Tuleva Maailma Völakirjade Pensionifondi Osaku ISIN kood on EE3600109443.
- Hinnainfo:** Fondi vara puhasväärtus, Osaku puhasväärtus ja Osaku väljalaske- ja tagasivõtmishind arvutatakse igal tööpäeval eelmise tööpäeva andmete alusel kell 12.00 (Eesti aja järgi). Osakute puhasväärtus ja Fondide vara puhasväärtus, samuti Osaku väljalaske- ja tagasivõtmishind arvutatakse eurodes ning avaldatakse igal tööpäeval kell 12:00 Fondivalitseja veebilehel.
- Aruandlus:** Fondide aastaaruanded koostatakse ja avalikustatakse nelja kuu jooksul pärast majandusaasta lõppemist ja poolaastaaruanded kahe kuu jooksul pärast poolaasta lõppemist õigusaktidega sätestatud korras. Fondide investeringute aruanded avalikustatakse aruandeperioodile järgneva kuu 15. kuupäevaks. Aruanded avalikustatakse Fondivalitseja asukohas ja veebilehel.

Maksusüsteem:	Fondide suhtes kehtib Eesti Vabariigi maksusüsteem.
Majandusaasta:	Fondide majandusaasta algab 1. jaanuaril ja lõpeb 31. Detsembril
Depositoorium:	Swedbank AS (edaspidi Depositoorium), registrikood 10060701, asukoht Liivalaia 8, 15040 Tallinn, Eesti Vabariik.
Audiitor:	Fondide ja Fondivalitseja audiitor on Aktsiaselts PricewaterhouseCoopers, registrikood 10142876, asukoht Pärnu mnt 15, 10141 Tallinn, Eesti Vabariik.
Järelevalve:	Fondide ja Fondivalitseja üle teostab järelevalvet Finantsinspeksioon, asukoht Sakala 4, 15030 Tallinn, Eesti Vabariik.

2. EESTI PENSIONISÜSTEEM

Eesti pensionisüsteemi kohta saab lugeda Pensionikeskuse veebilehelt www.pensionikeskus.ee.

3. MAKSUSÜSTEEM

3.1 Fondide maksustamine

Eesti Vabariigi õigusaktide kohaselt ei ole Fondid maksukohustuslased ning Fondide vara investeerimisest saadav tulu ei kuulu seetõttu Eesti Vabariigis maksustamisele.

3.2 Sissemaksud Fondidesse

Fondidesse saab investeerida vaid Eesti residendist füüsiline isik, kes on liitunud kohustusliku kogumispensioniga ja kelle eest sotsiaalmaksu maksja on kohustatud maksma sotsiaalmaksu või kes enda eest maksab sotsiaalmaksu ning kes on kohustatud tasuma kohustusliku kogumispensioni makset.

Fondidesse tehtavad kohustusliku kogumispensioni sissemaksud (2%) arvatakse kohustusliku kogumispensioniga liitunud isiku maksustatavast tulust maha ja on seega vabastatud tulumaksust. Kuna kogumispensioni makse 2% on isiku brutopalgast, siis reaalselt kättesaadav netopalk väheneb kohustusliku kogumispensioniga liitumisel tulumaksuosa võrra väiksema summa võrra.

3.3 Väljamaksud Fondidest

3.4 Fondist tehtud väljamaksete maksustamine sõltub nii väljamakse tegemise viisist kui ka väljamakse saaja isikust (nt kas väljamakse tegemine toimub isikule, kellel on õigusaktidest tulenevalt tekkinud õigus kohustuslikule kogumispensionile või mitte). Tulumaksuga maksustatakse nii kohustusliku kogumispensioni kindlustuslepingu (pensionilepingu) alusel kui otse fondist osakuomanikule või tema pärijatele tehtavad väljamaksud, arvestades seaduses sätestatud erisusi.

3.5 Käibemaks

Käibemaksuga maksustatakse väärtpaberite hoidmise ja haldamise teenus ning vara hoidmise teenus. Teisisõnu, Depositooriumi poolt osutatavale depooteenusele ning Fondide vara hoidmisega seotud kuludele lisandub käibemaks.

Enne investeerimisotsuse langetamist on soovitatav konsulteerida professionaalse maksunõustajaga, et võimaliku teenitud tulu maksustamisega kaasnevaid aspekte paremini mõista ja hinnata. Fondivalitseja ei tegutse Osakuomanike nõustajana

maksuküsimustes.

Maksustamist reguleerivad õigusaktid võivad ajas muutuda ning igale Osakuomanikule kohalduv maksusüsteem võib sõltuda Osakuomaniku residentsusest, juriidilisest vormist ja muudest taolistest asjaoludest.

4. FONDIDE VARA INVESTEERIMINE

4.1 Fondide tegevuse alused

Fondide tegevuse alused ning Osakuomanike suhted Fondivalitsejaga on määratud käesoleva Prospekti, Fondide Tingimuste ja õigusaktidega. Prospekt ja Tingimused on koostatud kooskõlas õigusaktide sätetega. Prospekti või Tingimuste vastuolu korral õigusaktide sätetega kohaldatakse õigusaktides sätestatud. Kui Prospekti või Tingimuste sätted on omavahel vastuolus, siis tõlgendatakse selliseid sätteid Osakuomanike parimate huvide kohaselt.

4.2 Fondide investeerimistegevuse eesmärk

Fondide investeerimistegevuse eesmärk on riskide hajutamise põhimõttel Osakuomanike investeringute väärtuse pikaajaline kasvatamine, mis saavutatakse investeerides erinevatesse indeksfondidesse. Fondide vara investeerib Fondivalitseja. Fondivalitseja ei garanteeri Osakuomanikele Fondide tehtud investeringute tulusust.

4.3 Fondide investeerimispoliitika

Alljärgnevalt on toodud ülevaade Fondide investeerimispoliitikast. Investeerimispoliitika põhiprintsiibid ning täpsem teave investeerimispiirangute ja riskide hajutamise reeglite kohta on kirjeldatud Prospekti punktis 4.4 ja Fondide Tingimustes.

Fondivalitseja poolt valitsetava mõlema Fondi investeerimispoliitika põhiprintsiip on Osakuomanike sissemaksete väärtuse pikaajaline maksimaalne kasvatamine, mis saavutatakse Fondide varade igapäevase aktiivse juhtimiseta.

Fondivalitseja investeerib kogu Fondi arvelduskontol oleva raha, millest on maha arvestatud Fondi arvel kantavad jooksva kalendrikuu kulud ja reserv jooksva kuul eeldatavalt tehtavateks väljamakseteks, vastavalt Tingimustes sätestatule. Fondivalitseja investeerib Fondi raha investeerimisfondidesse, mis on passiivselt juhitud madala kogukulumääraga eurofondid, denomineeritud eurodes ning mille osakud on omandatavad madalate tehingukuludega ja likviidsed, st kaubeldavad väärtpaberiturul. Lisaks peavad investeerimisfondid, mille osakuid Fondi arvel omandatakse, järgima indekseid, mida on kirjeldatud alljärgnevates punktides. Fondi arvel ei tehta tehinguid tuletisinstrumentidega, samuti ei võeta Fondi arvel selliseid kohustusi, nagu väärtpaberite väljalaskmise tagamine, laenu võtmine, repo- ja pöördrepotehingud või muud väärtpaberite laenamise tehingud. Täpsem info tingimustest, millele investeerimisfondid, mille osakuid Fondide arvel omandatakse, peavad vastama, on sätestatud Fondide Tingimustes.

Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifond: Fond investeerib Fondi vara MSCI AWCI indeksit järgivatesse aktsiafondidesse.

MSCI ACWI on turukapitalisatsiooni alusel kaalutud indeks, mille eesmärk on jälgida võimalikult laialt maailma aktsiaturu tulusust. MSCI ACWI indeks koosneb maailma aktsiaturgudel noteeritud suurte ja keskmise suurusega ettevõtete aktsiatest, sealhulgas 22 arenenud riigi ja 23 arengumaa ettevõtete aktsiatest. MSCI ACWI indeksit koostab Morgan Stanley Capital International.

Tuleva Maailma Völakirjade Pensionifond: Fond on konservatiivne pensionifond, mis investeerib sellest tulenevalt üksnes völakirjafondidesse. Täpsemalt investeeritakse ligikaudu 50% Fondi varast indeksit Bloomberg Barclays Global Aggregate Index

järgivatesse võlakirjafondidesse ja ligikaudu 50% indeksit Bloomberg Barclays Euro Aggregate Bond Index järgivatesse võlakirjafondidesse.

Bloomberg Barclays Global Aggregate Index koosneb maailma väärtpaberiturgudel kaubeldavate riikide valitsuste ja ettevõtete võlakirjadest. See on laiapõhjaline investeerimisjärgu võlakirjade tulusust mõõtev indeks, mis järgib 24 maailma suurima riigi väärtpaberiturgudel kaubeldavate võlakirjade tootlust. Seda indeksit koostab Bloomberg Inc.

Bloomberg Barclays Euro Aggregate Bond Index mõõdab euros denomineeritud investeerimisjärgu võlakirjade tootlust. Nimetatud indeks koosneb maailma väärtpaberiturgudel kaubeldavate riikide valitsuste, ettevõtete ja muude organisatsioonide eurodes välja antud võlakirjadest sõltumata sellest, millises riigis on võlakirjad emiteeritud

Indeksi järgimine käesoleva prospekti mõistes tähendab seda, et Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifond ja Tuleva Maailma Võlakirjade Pensionifond püüavad saavutada oma võrdlusindeksi(te)ga võimalikult sarnast pikaajalist tootlust. See ei tähenda seda, et nimetatud fondid investeeriksid täpselt samadesse väärtpaberitesse kui võrdlusindeks ning mudelportfellis olevad fondid võivad oma tingimuste/prospekti kohaselt järgida ka teisi finantsindekseid tingimusel, et järgitava indeksi koostis ei erine rohkem kui 10% ülal nimetatud indeksitest või nende allindeksitest.

Fondivalitseja avalikustab Fondivalitseja veebilehel kord kalendriaastas 1. kvartalis Fondide ajakohastatud mudelportfellid (edaspidi **Portfell**). Portfellides on välja toodud finantsindekseid järgivate investeerimisfondide nimetused, mille osakutesse Fondide vara investeeritakse ja iga Portfelli kuuluva investeerimisfondi osakute osakaal Fondi varas (osakute täpse jaotuse Fondi varas otsustab Fondivalitseja nõukogu).

Üks kord kuus, iga kalendrikuu 3. tööpäeval teeb Fondivalitseja vajadusel Fondi vara osas ostu- ja müügitehinguid, viimaks Fondi vara koosseis vastavusse eelmises lõigus nimetatud Portfelliga arvestades seejuures järgmises lõigus sätestatud muudatuste järk-järgulisust.

Kuni 01.01.2019 oli Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifondi eesmärgi täitmisel piiranguks Investeerimisfondide seadus, mis keelas Fondil rohkem kui 75% varast aktsiariskiga instrumentidesse investeerida. Fond viib varade koosseisu vastavusse uue Portfelliga järk-järgult kolme aasta jooksul, investeerides kogu pärast 01.01.2020 Fondi laekunud raha vastavalt uuele Portfellile ning tehes igakuised ostu- ja müügitehinguid selliselt, et 2021. aasta 1. kvartali lõpuks oleks aktsiate osakaal Fondis vähemalt 82%, 2022. aasta 1. kvartali lõpuks vähemalt 91% ja 2023. aasta 1. kvartali lõpuks 100%. See tähendab, et sel perioodil erineb Fondi portfell kehtivast Portfellist, sisaldades varem kehtinud Portfellis sisaldunud võlakirjafonde. Hiljemalt 31.03.2023 peab Fondi varade koosseis olema vastavusse viidud uue Portfelliga.

Vaba raha investeerimisel tehtavate tehingutega lähendab Fondivalitseja Fondide koosseise Portfellidele, olenemata olukorrast väärtpaberiturul. Sama põhimõtet järgib Fondivalitseja siis, kui on vaja teha müügitehinguid investeerimispiirangu rikkumise vältimiseks või Fondide Osakute tagasivõtmiseks. Muus olukorras kui eelnevalt nimetatud Fondivalitseja aktiivselt Fondide Portfellide struktuure ei muuda, olenemata olukorrast väärtpaberiturgudel.

4.4 Investeerimispiirangud ja riskide hajutamise reeglid

Fondide investeerimispiirangud ja riskide hajutamise reeglid tulenevad õigusaktidest ja Fondide Tingimustest.

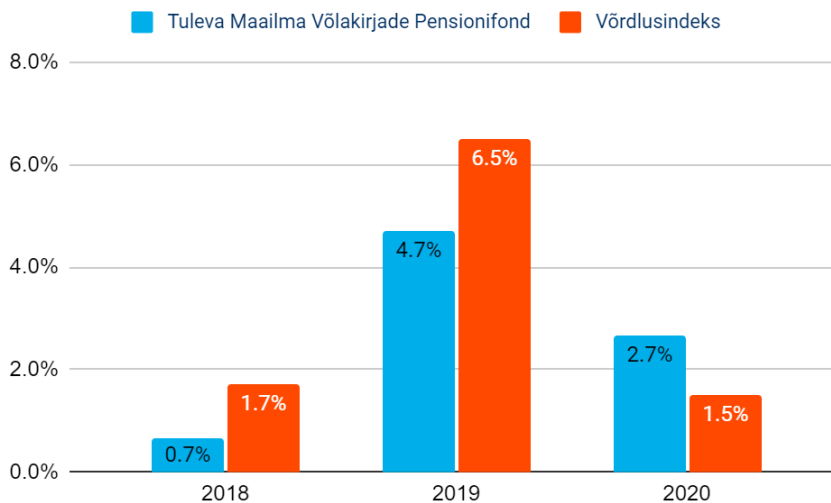
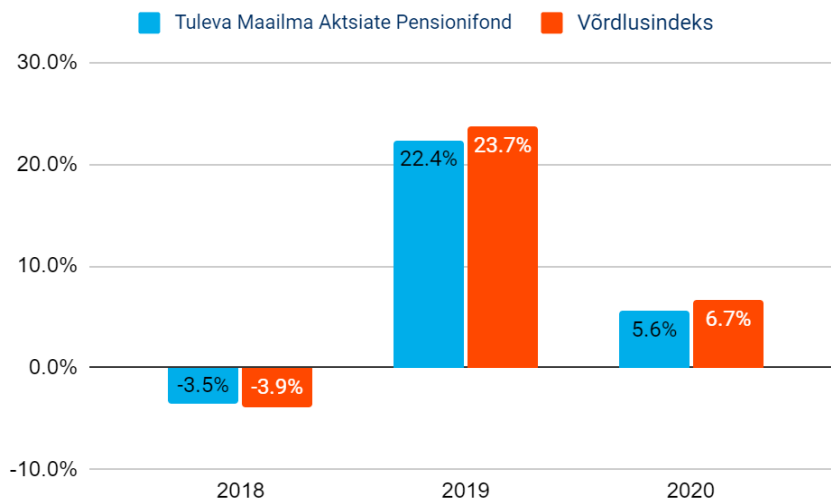
Ühe investeerimisfondi osakute väärtus võib moodustada kuni 30% Fondi vara turuväärtusest.

Investeeringifondide osakud, mida Fondide arvel omandatakse, peavad olema investeeringifondi tingimuste või põhikirja kohaselt 30 päeva jooksul vabalt võõrandatavad.

Omandatavad investeeringifondide osakud peavad kokku moodustama portfelli, mille koostisosad järgivad maksimaalses võimalikus ulatuses punktis 4.3 nimetatud finantsindeksite koostist punktis 4.3 nimetatud tingimustel.

Omandatavad investeeringifondide osakud peavad olema vabalt võõrandatavad ja kaubeldavad Euroopa Majanduspiirkonna (EEA) lepinguriigi või Majandusliku Koostöö ja Arengu Organisatsiooni (OECD) liikmesriigi reguleeritud väärtpapieriturul.

4.5 Fondide eelmiste perioodide tootlus



Eelmiste aastate tootlus on arvatud Fondi vara puhasväärtuse alusel euros. Andmed

põhinevad Eesti pensionisüsteemi ametliku infoportaali Pensionikeskus (www.pensionikeskus.ee) andmetel.

Fondide eelmiste perioodide tootlus ei tähenda Fondivalitseja lubadust ega viidet Fondide järgmiste perioodide tootluse osas.

4.6 Tüüpilise Osakuomaniku kirjeldus ja Fondide riskitase

Fondide Osakute pakkumine on suunatud Eesti residendist füüsilistele isikutele, kellel on võimalik kohustusliku kogumispensioni fondiga liituda. Fondid ei eelda eelnevat investeerimiskogemust.

Fondidega liitumisel on isikute ootused raha kogumisel erinevad ning võivad sõltuda inimese vanusest (ajast pensionieani), riskitaluvusest ja varasemast investeerimiskogemusest.

Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifond on suurema oodatava tootlusega, aga ka kõrgema riskitasemega. See sobib eelkõige Osakuomanikule, kelle kohustusliku kogumispensioni väljamakseteni on eeldatavalt veel vähemalt 7-10 aastat (mis on investeeingu minimaalne mõistlik pikkus). Reeglina tähendab see, et Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifond sobib eelkõige Osakuomanikule, kes on alla 55-aastane.

Tuleva Maailma Võlakirjade Pensionifond on konservatiivne pensionifond, mis tähendab, et see on madalama riskitasemega. Sellega kaasneb reeglina aga ka madalam oodatav tootlus. Tuleva Maailma Võlakirjade Pensionifond sobib eelkõige Osakuomanikule, kelle eeldatav investeeingu pikkus on alla 5 aasta (st kohustusliku kogumispensioni väljamakseteni on eeldatavalt kuni 5 aastat). See pensionifond sobib eelkõige Osakuomanikule, kes soovib säilitada kogutud pensionivara väärtust.

5. INVESTEERIMISRISKID

Igasuguse rahalise investeeinguga kaasneb alati risk. Riski võib iseloomustada kui võimalust mitte saavutada kavandatud investeerimistulemust. Fondi tehtud investeeingud võivad Osakuomanikule tuua nii kasumit kui ka kahjumit, mistõttu ei ole tagatud Fondi investeeritud rahasumma väärtuse säilimine. Koostoimes või erakorralises turusituatsioonis võib riskide realiseerumise mõju investeeingu väärtusele (mh investeeingu väärtuse vähenemine) olla suur. Riskide mõju täpset ulatust ei ole võimalik prognoosida.

Indeksid, mida järgivatesse indeksfondidesse Fondid investeerivad, koosnevad peamiselt keskmise ja suure kapitalimahuga ettevõtetest. Näiteks on Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifondi Osakuomanikul võimalik teenida tulu juhul, kui MSCI AWCi indeksit moodustavad ettevõtted (näiteks Apple, Facebook, Microsoft, Amazon, Alphabet jt) jätkavad tõusuteed ja oma positsiooni kindlustamist turul. Võlakirjafonde mõjutab lisaks ettevõtete suutlikkusele täita oma võlakirjadest tulenevaid kohustusi ka riikide võimekus oma võlakirjadest tulenevaid kohustusi täita, arvestades, et indeks Bloomberg Barclays Global Aggregate Index koosneb maailma väärtpaberiturudel kaubeldavate riikide ja ettevõtete võlakirjadest. Võlakirjafonde mõjutab lisaks ettevõtete ja riikide suutlikkusele täita oma võlakirjadest tulenevaid kohustusi ka valuutarisk, arvestades, et Bloomberg Barclays Global Aggregate Index koosneb erinevates valuutades nomineeritud võlakirjadest. Bloomberg Barclays Euro Aggregate Bond Index, mida Tuleva Maailma Võlakirjade Pensionifond ligikaudu 50% ulatuses järgib, koosneb aga üksnes eurodes denomineeritud riikide valitsuste ja ettevõtete võlakirjadest.

Kuna Fondi paigutatud rahasumma väärtus võib aktsiaturu ja võlakirjaturu tootluse mõjul nii suureneka kui ka väheneda, ei pruugi Osakute tagasivõtmisel Osakuomanik tagasi saada algself investeeritud rahasummat. Aktsiate ja võlakirjade, millega kaubeldakse

avalikul börsil ja millest sõltub nendest moodustatud indeksi tootlus, väärtus võib aja jooksul ning Fondivalitsejast sõltumatutel tingimustel nii kasvada kui kahaneda. Seetõttu ei ole võimalik tagada Fondide positiivset tootlust igal järgneval ajaperioodil. Riskide maandamise eesmärgil ei investeeeri Fondivalitseja Fondi vara ühte indeksifondi üle 30% Fondi vara väärtusest.

Alljärgnevalt on kirjeldatud peamisi investeerimisega kaasnevaid riske. Tegemist pole ammendava loeteluga ning riskid võivad kumuleeruda ja kontsentreeruda.

5.1 Riskide kirjeldus

Tururisk (sh aktsiarisk ja intressirisk): oht, et investeeringu väärtus võib väärtpaberiturul toimuvate ebasoodsate muutuste (nt makromajanduslikud sündmused, ebastabiilsus poliitilises või sotsiaalses süsteemis, investorite käitumine jne) tõttu väheneda. Aktsiainvesteeringu puhul võib aktsiarisk väljenduda aktsiahinna muutumises, aktsiakursi volatiilsuse muutumises, eri aktsiate või aktsiaindeksite kursisuhete muutumises või dividendimaksete muutumises. Võlakirjainvesteeringu puhul võib intressirisk väljenduda intressimäärade muutumises, tulukõvera muutumises, intressimäärade volatiilsuse muutumises, erineva riskitasemega instrumentide intressimäärade vahe muutumises. Tururiski juhitakse, hajutades Fondide investeeringuid erinevate piirkondade ja turgude vahel ning hajutades võlakirjainvesteeringuid erineva lõpptähtajaga võlakirjade vahel.

Likviidsusrisk: tuleneb investeeringu realiseerimisega kaasnevast ebasoodsast olukorrast – investeeringule ei leidu turul soovitud ajal või soovitud hinnaga (piisavalt) ostjaid. Fondi likviidsusrisk tuleneb Fondi Osakuomanike käitumise ebasoodsast muutusest, mis võib viia suutmatuseni täita Fondi arvel võetud kohustusi (sh Osakute tagasivõtmine). Fondi likviidsusrisk võib näiteks tekkida olukorras, kus Fondile laekuvate osakute tagasivõtmis- ja vahetuskorralduste maht lühikese ajaperioodi jooksul on väga ulatuslik, ning fondijuht peab väljamaksete tegemiseks likvideerima investeeringuid, mida ta tavajuhul ei likvideeriks või peatama tagasivõtmissummade väljamaksmise mingiks ajaperioodiks. Likviidsusriski limiteerimiseks kontrollitakse, et Fondide vara investeeritakse üksnes selliste investeerimisfondide osakutesse, mis on 30 päeva jooksul vabalt võõrandatavad.

Valuutarisk: kuigi Fondid investeerivad ainult eurodes noteeritud väärtpaberitesse, võivad nende väärtpaberite hinnad olla mõjutatud valuutakursside muutusest. Näiteks juhul, kui euro tugevneb teiste valuutade suhtes, võib Tuleva Maailma Võlakirjade Pensionifondi vara väärtus väheneda.

Kontsentratsioonirisk: fondi investeerimisstrateegia võib olla rajatud olulises osas ühte instrumenti või teatud piirkonda investeerimisele. See võib kaasa tuua täiendava hindade kõikumise riski. Selle riski limiteerimiseks investeerivad fondid kuni 30% varast ühte instrumenti.

Krediidirisk: võlakirjaemitendi suutmatuse täita oma võlakohustust õigeaegselt (sh ennetähtaegse tagasimaksmise risk) või täielikult. Taolise riski ilmnemisel võib võlakirja väärtus oluliselt väheneda või muutuda väärtusetuks, mõjutades fondi vara väärtust.

Tehingurisk: tehingu vastaspoole suutmatuse kanda arvelduse käigus üle vajalikku rahasummat või väärtpaberikogust, kuigi lepinguline kohustus tema vastu on juba täidetud. Tehinguriski vältimiseks tehakse tehinguid põhimõttel tehing makse vastu.

Hindamise risk: Fondide vara väärtuse ebaõige hindamine. Hindamise riski vältimiseks omandatakse Fondide arvel üksnes selliste investeerimisfondide osakuid, mis on vabalt võõrandatavad ja kaubeldavad Euroopa Majanduspiirkonna (EEA) lepinguriigi või Majandusliku Koostöö ja Arengu Organisatsiooni (OECD) liikmesriigi reguleeritud väärtpaberiturul. Seega on Fondide vara turuhind igal ajahetkel üheselt määratav.

Operatsioonirisk: väljamaksete tegemiseks piisavate vabade rahaliste vahendite puudumine. Selle riski maandamiseks hoiab Fondivalitseja Fondide arvelduskontodel ühe kuu jooksul eeldatavalt tehtavate väljamaksete jaoks vajalikku reservi.

5.2 Fondide tegevust enam puudutavad riskid

Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifond: Fondi tegevust puudutab enim aktsiarisk, et investeringu väärtus võib väärtpaberiturul toimuvate ebasoodsate muutuste tõttu väheneda. See võib väljenduda aktsiahinna, aktsiakursi volatiilsuse, eri aktsiate või aktsiaindeksite kursisuhete või dividendimaksete muutumises.

Tuleva Maailma Võlakirjade Pensionifond: Fondi tegevust puudutavad enim valuuta- ja intressirisk, mis tähendab, et valuutakursside muutus mõjutab fondi vara väärtust ning mh väärtpaberiturul toimuvate ebasoodsate sündmuste tõttu vähenevad intressimäärade või muutub tulukõver, intressimäärade volatiilsus, erineva riskitasemega instrumentide intressimäärade vahe. Taoliste riskide ilmnemisel võib võlakirja väärtus oluliselt väheneda või muutuda väärtusetuks, mõjutades fondi vara väärtust.

6. FONDIDE OSAKUD

6.1 Osakust tulenevad Osakuomaniku õigused ja kohustused

Osak on nimeline väärtpaber, mis väljendab Osakuomaniku osalust Fondi varas.

Fondidel on ühte liiki Osakud, igaüks nimiväärtusega 0,64 eurot. Osakud on registreeritud Registris Osakuomanikule avatud pensionikontol (isikul võib olla vaid üks pensionikonto). Osakud on jagatavad. Osakute emitendiks on Fondivalitseja ja Osakute pakkumine on avalik. Osakute kohta ei väljastata omandõigust tõendavaid materiaalseid dokumente.

Osakud annavad Osakuomanikele võrdsetel alustel võrdsed õigused. Osakust tulenevad õigused ja kohustused tekivad Osakuomanikule Osaku väljalaskmisega (s.o Osaku registreerimisest Osakuomaniku pensionikontol Registris). Osak ei anna Osakuomanikule hääleõigust (Fondivalitseja ei korralda Fondide üldkoosolekuid). Osakuomanik on kohustatud toimima heauskselt, arvestama teiste Osakuomanike õigustatud huvide ning ausa ja eetilise käitumise põhimõtetega. Osakuomaniku õiguste teostamise eesmärgiks ei tohi olla kahju tekitamine teistele Osakuomanikele, Fondivalitsejale, Registrile, Depositooriumile või kolmandale isikule. Osakuomanike õigused ja kohustused on täpsemalt reguleeritud õigusaktide ja Fondide Tingimustega.

6.2 Fondide vara ja Osakute puhaskväärtuse määramine

Fondi vara puhaskväärtuse leidmiseks arvatakse Fondi varade väärtusest maha nõuded Fondi vastu. Osaku puhaskväärtuse määramiseks jagatakse Fondi vara puhaskväärtus kõigi arvestuse hetkeks väljalastud ja tagasivõtmata Osakute arvuga. Osaku puhaskväärtus määratakse täpsusega viis kohta pärast koma.

Fondi vara puhaskväärtus, Osaku puhaskväärtus ja Osaku väljalaske- ja tagasivõtmishind arvutatakse igal tööpäeval eelmise tööpäeva andmete alusel hiljemalt kell 12:00 (Eesti aja järgi). Osakute puhaskväärtus ja Fondide vara puhaskväärtus, samuti Osaku väljalaske- ja tagasivõtmishind arvutatakse eurodes ning avaldatakse igal tööpäeval kell 12:00 Fondivalitseja veebilehel.

Kui pärast Fondi vara puhaskväärtuse kindlaksmääramist toimub sündmus või ilmneb asjaolu, mis Fondivalitseja parima professionaalse hinnangu kohaselt mõjutab oluliselt Fondi vara ja Osaku puhaskväärtust ning kahjustab selle kaudu Osakuomanike parimaid huve, on Fondivalitsejal õigus eelmisena määratud Fondi vara ja Osaku puhaskväärtus

viivitamata tühistada ning määrata uus Fondi vara ja Osaku puhasväärtus.

7. TEHINGUD OSAKUTEGA

7.1 Osakute omandamine

Kohustusliku pensionifondi osakute omandamiseks või maksete tegemiseks pensioni investeerimiskontole esitab õigusaktides sätestatud tingimustele vastav isik Registripidajale või kontohaldurile isiklikult või selleks kirjalikult volitatud esindaja kaudu valikuavalduse. Valikuavalduse esitamisel avatakse investorile pensionikonto, see on väärtpaberikonto eriliik, millel registreeritakse kohustusliku pensionifondi osakud ja osakutega seotud andmed. Pensioni investeerimiskonto avamiseks sõlmib investor õigusaktides sätestatud tingimustele vastava krediitiasutusega ka vastava lepingu. Käesolev Prospekt kirjeldab üksnes tehinguid Fondide osakutega ning ei kirjelda pensioni investeerimiskontoga seotud tehinguid, sealhulgas II samba sissemakseid sellele.

Fondide Osakute omandamiseks esitab isik valikuavalduse, milles märgib Fondi tema poolt valitud kohustuslikuks pensionifondiks. Valikuavalduse esitamisega kohustub isik tegema Fondi kohustusliku kogumispensionini makseid õigusaktides sätestatud tingimustel ja korras ning kinnitab, et on tutvunud ja nõustub vastava Fondi Tingimuste ja Prospektiga.

Kohustusliku kogumispensionini makse peab töödandja või mõni teine õigusaktides sätestatud isik kinni Osakuomanikule makstavatelt ja õigusaktidega ettenähtud tasudelt ning kannab sellise makse üle Maksu- ja Tolliameti arvelduskontole. Maksu- ja Tolliamet kontrollib kinnipeetud makse korrektsust ning edastab korrektsed maksed ning õigusaktidega ettenähtud täiendava sissemakse summad ja andmed eelnimetatud summade kohta edasi Registripidajale.

Registripidaja kannab Maksu- ja Tolliametist laekunud summade põhjal ja Fondi Osaku puhasväärtuse alusel Osakuomaniku pensionikontole vastava arvu Osakuid. Samaaegselt Osakute registreerimisega Osakuomaniku pensionikontol kannab Registripidaja omandatavate Osakute kogusele vastava investeringusumma edasi Fondi arvelduskontole. Osakuomanikule väljalastavate Osakute arv saadakse, kui investeringusumma jagatakse Osakute väljalaskehinnaga.

Osakud arvatakse väljalastuks ja kõik sellest tulenevad õigused tekkinud Osaku registreerimise hetkest Osakuomaniku pensionikontol Registris.

7.2 Sissemaksete peatamine

Osakuomanikul on õigus peatada kohustusliku kogumispensionini maksed (sh edasised sissemaksed Fondi kui tal on kehtiv valikuavaldus fondi kasuks), kui ta esitab kontohaldurile või registripidajale kohustusliku kogumispensionini makse tasumisest vabastamise avalduse.

Kohustusliku kogumispensionini maksed (sh edasised sissemaksed Fondi) peatuvad ka raha ühekordse väljavõtmisega kohustuslikust kogumispensionist vastavalt kogumispensionide seaduse §-le 43¹.

7.3 Osakute vahetamine

Osakuomanikul on õigus vahetada kõik talle kuuluvad Fondi Osakud või osa nendest teise kohustusliku pensionifondi osakute vastu, samuti kanda talle kuuluvate Osakute tagasivõtmisel saadud summa oma pensioni investeerimiskontole, kui nimetatud

vahetustehingud ei ole õigusaktidest tulenevalt keelatud.

Osakuid võib vahetada kolm korda aastas. Osakuid vahetatakse 1. jaanuarile ja 1. maile järgneval esimesel tööpäeval ning 1. septembril või sellel järgneval tööpäeval, kui 1. september ei ole tööpäev.

Osakute vahetamiseks tuleb esitada Registripidajale vastav avaldus oma kontohalduri vahendusel. Avalduse vorm on ette nähtud õigusaktidega. Avaldus peab olema Registripidajale laekunud vastavalt 30. novembril, 31. märtsil või 31. juulil.

Fondiosakute vahetamise tulemusel omandab Osakuomanik Fondi Osakute tagasivõtmisel saadud summa või pensioni investeerimiskontol olnud summa eest vastava arvu valitud pensionifondi osakuid, tasudes viimaste eest sama päeva puhasväärtuse ulatuses või laekub Osakuomaniku pensioni investeerimiskontole Fondi Osakute tagasivõtmisel saadud summa või summa, mis vahetamise käigus Osakuomaniku teiselt pensioni investeerimiskontolt üle kantakse. Osakute väljalasketasu on kõigi kohustuslike pensionifondide osakute omandamisel 0%. Osakute tagasivõtmistasu on Fondide puhul 0% Osaku puhasväärtusest.

7.4 OSAKUTE TAGASIVÕTMINE

Fondist tehakse väljamakseid üldjuhul seoses kohustusliku kogumispensionile saamisega. Osakuomanikul on õigus kohustuslikule kogumispensionile kui ta on jõudnud õigusaktides sätestatud vanusesse või kui ta vastab muudele õigusaktides sätestatud tingimustele.

Väljamakseid tehakse **pensionilepingu** alusel või otse Fondist – **fondipensionile** või **ühekordse väljamaksena**.

7.5 Pensionileping

Pensionileping on Osakuomaniku ja kindlustusandja vahel sõlmitud kohustusliku kogumispensionile kindlustusleping, mille alusel kindlustusandja kohustub tegema lepingus kokkulepitud tingimustel ja korras lepingu sõlminud Osakuomanikule pensionimakseid kuni tema surmani ning Osakuomanik kohustub kindlustusvõtjana tasuma kindlustusandjale kindlustusmaksed.

Pensionilepingu sõlmimiseks esitab Osakuomanik avalduse vastavat toodet pakkuvale kindlustusandjale. Pensionileping sõlmitakse kogumispensionile seaduses sätestatud tingimustel ja korras. Kui Osakuomanik ei ole määranud teisiti, võetakse pensionilepingu sõlmimisel tagasi kõik Osakuomanikule kuuluvad Osakud ning neile vastava summa eest tehakse kindlustusandjale ühekordne kindlustusmaksed. Osakutele vastav summa saadakse tagasivõetavate osakute arvu ja nende puhasväärtuse korrutamisel.

Kui investori pensionikontol on pärast pensionilepingu sõlmimist Osakuid, on Osakuomanikul õigus sõlmida uus pensionileping, leppida kokku fondipension, taotleda ühekordset väljamakset Fondist või esitada kindlustusandjale avaldus täiendava kindlustusmaksed tasumiseks allesolevate Osakute ulatuses.

7.6 Fondipension

Fondipension on Osakuomaniku ja Fondivalitseja vahel kokku lepitud kava, mille alusel tehakse Osakuomanikule perioodilisi väljamakseid otse Fondist kuni kokkulepitud kava kestuse lõppemiseni. Fondipension hõlmab kõiki pensionifonde, mille osakuid Osakuomanik omab.

Fondipensionile kokkuleppimiseks esitab Osakuomanik registri kontohaldurile või Registripidajale vormikohase fondipensionile avalduse.

Fondipensiooni kokkuleppimisel arvutatakse selle tähtaeg õigusaktides sätestatud alustel, kuid Osakuomanik võib määrata arvutatud tähtajast ka lühema või pikema tähtaja. Fondipensiooni kokkuleppimisel määrab Osakuomanik väljamaksete sageduse, mille kohaselt tehakse väljamakseid kas kord kuus, kvartalis või pensioniaastas. Pärast fondipensiooni kokkuleppimist on Osakuomanikul õigus, esitades selleks oma kontohaldurile või Registripidajale vormikohase avalduse, õigusaktides sätestatud korras fondipension lõpetada.

Osakuomanikule fondipensiooni väljamakse tegemisel võetakse ettenähtud arv kohustuslike pensionifondide osakuid tagasi ning neile vastava summa eest tehakse väljamakse. Nimetatud summa saadakse tagasivõetavate kohustuslike pensionifondide osakute arvu ja nende puhasväärtuse korrutamisel. Osakute tagasivõtmise ja Osakuomanikule väljamakse tegemise korraldab Registripidaja. Fondipensiooni väljamaksete aluseks olev osakute arv leitakse iga kord enne väljamakse tegemist, vastavalt õigusaktides sätestatud tingimustele.

Kui Osakuomanik omandab kohustusliku pensionifondi osakuid pärast fondipensiooni kokkuleppimist, võetakse täiendavalt omandatud osakud arvesse järgmise väljamakse tegemisel väljamaksete aluseks olevate osakute arvu leidmisel.

7.7 Ühekordne väljamakse

Kui Osakuomanik on jõudnud õigusaktides sätestatud vanusesse või kui ta vastab muudele õigusaktides sätestatud tingimustele, on tal õigus nõuda kõigi Osakute või neist osa tagasivõtmist ning neile vastava summa ühekordset ehk korraga väljamaksmist.

Ühekordse väljamakse saamiseks Fondist esitab Osakuomanik registri kontohaldurile või Registripidajale vormikohase ühekordse väljamakse avalduse.

Osakute tagasivõtmist korraldab ja osakuomanikule ühekordse väljamakse teeb Registripidaja.

Pensionikontole jäänud Osakute ja pärast ühekordse väljamakse saamist omandatud Osakute tagasivõtmiseks on Osakuomanikul õigus esitada kas uus avaldus ühekordse väljamakse saamiseks, leppida kokku fondipension või sõlmida pensionileping.

7.8 Väljamakse Osakuomanikule, kellel ei ole veel õigust kohustuslikule kogumispensionile

Osakuomanikul, kellel ei ole õigusaktide kohaselt veel õigust kohustuslikule kogumispensionile, on õigus nõuda kõigi kohustuslike pensionifondide osakute tagasivõtmist ning neile vastava summa ja kõigil pensioni investeerimiskontodel oleva raha väljamaksmist vastavalt õigusaktides sätestatud tingimustele. Osakuomanik saab sellist õigust kasutada kuni kaks korda. Raha väljavõtmisega lõpetab Osakuomanik kogumispensiooni maksete tegemise.

Kõigi kohustuslike pensionifondide osakute tagasivõtmiseks ning neile vastava summa ja kõigil pensioni investeerimiskontodel oleva raha väljamaksmiseks esitab Osakuomanik kontohaldurile või Registripidajale õigusaktides sätestatud andmetega ja tähtjaks avalduse. Väljamakse tegemise korraldab Registripidaja.

Avalduse täitmiseks võetakse tagasi Osakuomanikule kuuluvate kõigi kohustuslike

pensionifondide osakud ning neile vastava summa ja kõigil Osakuomaniku pensioni investeerimiskontodel olev raha makstakse talle välja. Osakutele vastav summa saadakse tagasivõetavate osakute arvu ja nende puhasväärtuse korrutamisel. Osakud võetakse tagasi ning neile vastav summa makstakse Osakuomanikule välja hiljemalt 20. jaanuaril, 20. mail või 20. septembril, kui avaldus on Registripidajale esitatud vastavalt hiljemalt 31. juulil, 30. novembril või 31. märtsil.

7.9 Väljamaksed Fondist pärimise korral

Osakuomaniku surma korral lähevad Osakud üle Osakuomaniku pärijale. Pärijal on õigus kanda päritud Osakud oma pensionikontole või võtta Osakud tagasi. Osakute pärimiseks või tagasivõtmiseks tuleb pärijal esitada Registripidajale kontohalduri vahendusel avaldus ja pärimistunnistus.

7.10 Osakute väljalaske ja tagasivõtmise peatamine

Fondivalitsejal võib peatada Osakute väljalaske kuni kolmeks kuuks, kui Osakute väljalase kahjustaks oluliselt Osakuomanike huve või Fondi korrapärast valitsemist.

Fondivalitsejal on õigus peatada Osakute tagasivõtmine kuni kolmeks kuuks, taotledes selleks Finantsinspeksioonilt vastava loa. Fondivalitseja võib taotleda Osakute tagasivõtmise peatamist, kui Fondi vara puhasväärtuse arvutamine on takistatud, Fondi arvelduskontodel olevast rahast ei piisa tagasivõtmishinna väljamaksmiseks või kui tagasivõtmishinna väljamaksmisega kahjustataks Fondi korrapärast valitsemist või oluliselt Osakuomanike huve. Samuti juhul, kui Fondi väärtpabereid ja muud vara ei ole võimalik viivitamata müüa. Ajal, mil Osakute tagasivõtmine on peatatud, ei tohi ühtegi Osakut välja lasta ega tagasi võtta.

Teate Osakute väljalaske või tagasivõtmise peatamisest avaldab Fondivalitseja viivitamata oma veebilehel.

7.11 Fondi tulu määramise ja kasutamise kord

Osakuomaniku tulu Fondi investeringutelt kajastub Fondi Osaku puhasväärtuse muutuses. Osakuomanik võib oma osa Fondi tulust realiseerida ainult Osaku tagasivõtmisel. Fondide vara investeerimisel teenitud tulu ei maksta Osakuomanikele välja, vaid see investeeritakse uuesti Osakuomanike parimate huvide kohaselt vastavalt õigusaktide ja Tingimuste sätetele.

8. FONDIDEGA SEOTUD TASUD JA KULUD

8.1 Osakute väljalaske ja tagasivõtmistasu

Osakud lastakse välja väljalaskehinnaga ja võetakse tagasi tagasivõtmishinnaga. Osaku väljalaske- ja tagasivõtmishinnaks on Osaku puhasväärtus. Osaku väljalaske- ja/või tagasivõtmishind määratakse kindlaks igal Osakute väljalaske ja/või tagasivõtmise päeval, kuid vähemalt iga seitsme päeva järel. Osaku väljalaske- ja/või tagasivõtmishind avalikustatakse Fondivalitseja veebilehel.

Fondivalitseja ei võta Osakute väljalaskmisel väljalasketasu ega Osakute tagasivõtmisel tagasivõtmistasu.

8.2 Fondide arvelt makstavad tasud ja hüvitatavad kulud

Fondivalitseja tasub Fondi arvelt **jooksvad tasud**. Jooksvate tasude täpsem suurus on avalikustatud põhiteabe dokumendis. Jooksvad tasud koosnevad;

1) Fondi valitsemistasu: valitsemistasu suurus on **0,31%** Fondi vara turuväärtusest. Valitsemistasu arvutatakse 365-päevase aasta baasil. Valitsemistasu

arvestamisel rakendatavat valitsemistasu määra vähendatakse sõltuvalt Fondivalitseja poolt valitsetava mõlema Fondi varade puhaskäivade summast. Valitsemistasu määra vähendatakse vastavalt õigusaktides sätestatule;

2) Tehingukulud: Fondi vara arvel tehtavate tehingutega vahetult seotud ülekandekulud ja teenustasud (nt tehingutasud, maakleritasud, väärtpaberite ja raha ülekandetasud, märkimistasud, börsitasud, registritasud, riigilõivud) ning allfondide jooksvad tasud. Jooksvate tasude piirmäär investeerimisfondide kohta, millesse Fondivalitseja Fondi vara investeerib, on 0,25% aastas vastavasse investeerimisfondi investeeritud vara väärtusest.

Kalendriaasta jooksul Fondi arvelt makstavad valitsemistasu ja tehingukulud kokku ei või ületada **1%** Fondi vara aasta keskmisest turuväärtusest.

Kõik muud Fondide valitsemisega seotud tasud ja kulud (registritasu, depootasu, osamaksud pensionikaitse osafondi, väärtpaberite hoidmiseks avatud kontode hooldustasud, Fondide auditeerimisega seotud kulud, Fonde tutvustava või Fondide tegevust puudutava teabe avaldamise ja levitamisega seotud kulud, Finantsinspeksioonile makstavad järelevalvetasud) kannab Fondivalitseja. Depootasu on Fondivalitseja poolt Depositooriumile igakuiselt makstav tasu depooteenuste osutamise eest. Fondi depootasu, mille suurus on (i) 0,042% aastas Fondi vara igapäevasest turuväärtusest, kui ETF investeerimisfondide osakutesse investeeritud Fondi vara turuväärtus on alla 50% Fondi kogu vara turuväärtusest või (ii) 0,05% aastas Fondi vara igapäevasest turuväärtusest, kui ETF investeerimisfondide osakutesse investeeritud Fondi vara turuväärtus on üle 50% Fondi kogu vara turuväärtusest. Eeltoodust hoolimata on depootasu Fondi registreerimise aastal vähemalt 250 EUR kuus (mida esimesel kolmel kuul ei rakendata) ja vähemalt 500 EUR kuus igal järgneval aastal. Depootasule lisandub käibemaks.

Osakuomaniku kanda võivad jääda muud võimalikud tehingu- ja teenustasud, mida maaklerid või muud tehingu vahendajad võivad nõuda Fondi osakute omandamisel või võõrandamisel.

9. FONDE PUUDUTAV TEAVE

Fondivalitseja asukohas ja veebilehel on võimalik tasuta tutvuda järgmiste Fonde puudutavate andmete ja dokumentidega:

- Fondi Tingimused;
- Fondi viimane poolaastaruanne, kui see on kinnitatud viimasest aastaaruandest hiljem;
- Fondi viimane aastaaruanne;
- Fondi eelmise kuu investeeringute aruanne;
- Prospekt;
- Fondi avalikuks pakkumiseks koostatav lühidokument (edaspidi Põhiteave), milles on kajastatud alljärgnev Fondidega seotud peamine teave:
 - Fondi ärinimi;
 - Fondi investeerimispoliitika lühikirjeldus;
 - Fondi eelmiste perioodide tootlus;
 - Osakuomanike arvel makstavad tasud ja kulud ning nende määrad;
 - Fondi riski ja tulu vaheline seos koos Fondi investeerimisega kaasnevate riskide

mõistmiseks vajalike juhiste ja hoiatustega;

- viide Prospekti, aasta- ja poolaastaruande ning muu Fondi puudutava teabe tasuta saamise kohale, viisile ja teabe esitamise keelele;
- märged, et Fondivalitseja veebilehel on esitatud tasustamise põhimõtete kirjeldus, viide veebilehe aadressile ning teave, et Osakuomaniku taotlusel tehakse tasustamise põhimõtete täielik kirjeldus tasuta kättesaadavaks paberil;
- teave selle kohta, et Osakuomanikul on võimalik Fondist väljamakseid saada, ning viited Prospekti punktidele, kust on võimalik leida teavet Osakute vahetamise, tagasivõtmise ja väljamaksete tegemise tingimuste kohta;
- Fondi investeerimisotsuseid tegeva isiku nimi;
- Andmed Fondivalitseja osaluse suuruse kohta Fondis.

Ülal nimetatud andmete ja dokumentidega on võimalik Fondivalitseja asukohas tutvuda igal tööpäeval tavalise tööaja piires.

Osakuomaniku nõudmisel annab Fondivalitseja Osakuomanikule tasuta ärakirjad Fondi viimasest aastaruandest, viimasest poolaastaruandest (kui see on kinnitatud viimasest aastaruandest hiljem), viimasest investeringute aruandest ning Tingimustest, Prospektist ja Põhiteabest.

Fondide aastaruanded avaldatakse Fondivalitseja veebilehel hiljemalt neli kuud pärast Fondide majandusaasta lõppu ja poolaastaruanded hiljemalt kaks kuud pärast poolaasta lõppu.

Fondide vara puhasväärtus, Osakute puhasväärtus ning Osakute väljalaske- ja/või tagasivõtmishind avaldatakse igal tööpäeval Fondivalitseja veebilehel kell 12:00.

Fondivalitseja võib saata talle teadaoleval Osakuomaniku posti- või e-posti aadressil teateid ja ülevaateid Fondide kohta.

9.1 Fondide Tingimuste muutmise

Fondide Tingimuste muutmise otsustab Fondivalitseja juhatus Fondivalitseja nõukogu eelneval nõusolekul. Pärast muudatuste kooskõlastamist või muudetud Tingimuste Finantsinspeksioonile esitamist teatatakse sellest Fondivalitseja veebilehel.

Muudatused, mis tuleb Finantsinspeksiooniga kooskõlastada, jõustuvad 1. jaanuaril, 1. mail või 1. septembril, kuid mitte enne 100 kalendripäeva möödumist vastava teate avaldamisest. Muud muudatused, sh õigusaktidest tulenevad muudatused Tingimustes jõustuvad ühe kuu möödumisel vastava teate avaldamisest Fondivalitseja veebilehel, kui teates ei ole ettenähtud hilisemat jõustumise tähtpäeva.

Muudetud Tingimused avaldatakse Fondivalitseja veebilehel.

9.2 Fondide likvideerimine

Fondi likvideerimise otsustab Fondivalitseja nõukogu. Kui Fondi valitsemine on läinud üle Depositooriumile, otsustab Fondi likvideerimise Depositoorium. Fondi ei likvideerita, kui Fondi valitsemist on võimalik üle anda.

Fondi likvideerimise otsusega määratakse likvideerijad ning tähtaeg, mille jooksul Fondi võlausaldajad peavad esitama oma nõuded. Likvideerijad müüvad Fondi varad, nõuavad sisse Fondi nõuded ja rahuldavad Fondi võlausaldajate nõuded võimalikult kiiresti ja Osakuomanike parimates huvides. Peale likvideerimisteate avaldamist ühes üleriigilise levikuga ajalehes ning Fondivalitseja veebilehel peatatakse Fondi Osakute väljalase ja tagasivõtmine ning samast päevast alates võib Osakuomanikele väljamakseid teha vaid Fondi järelejäänud vara jagamiseks Osakuomanike vahel õigusaktides sätestatud korras.

Fondi likvideerimisel omandab iga Osakuomanik jaotamisele kuuluva raha eest vastava arvu tema poolt valitud või valiku tegemata jätmisel riigi poolt määratud teise kohustusliku pensionifondi osakuid või kantakse õigusaktides sätestatud tingimustel Osakuomaniku osa tema pensioni investeerimiskontole.

10. FONDIVALITSEJA

Fonde valitseb Osakuomanike huvides Tuleva Fondid AS, registrikood 14118923, asukoha aadress Telliskivi 60, 10412 Tallinn, Eesti Vabariik. Fondivalitseja asutati 22.09.2016. Fondivalitseja aktsiakapital on 3 000 000 eurot. Fondivalitseja allub Finantsinspektsiooni järelevalvele. Fondivalitsejale on väljastatud 27.03.2017 kohustusliku pensionifondi valitseja tegevusluba number 4.1-1/25.

Fondivalitseja nõukogu: Fondivalitseja nõukogu liikmed on Loit Linnupõld (nõukogu esimees), Priit Lepasepp ja Kristi Saare. Priit Lepasepp tegutseb Fondivalitseja siseaudiitorina.

Fondivalitseja juhatus: Fondivalitseja juhatuse liikmed on Tõnu Pekk ja Mari Kuhi. Tõnu Pekk on fondijuht.

Fondivalitseja juhatuse liikmetele makstakse üksnes fikseeritud suuruses tasu. Juhatus liikmetele makstav tasu tagab seega mõlema juhatuse liikme sõltumatuse ja objektiivsuse oma ülesannete täitmisel. Nõukogu liikmetele tasusid ei maksta, välja arvatud siseaudiitori funktsiooni täitvale nõukogu liikmele, kellele makstakse üksnes fikseeritud suuruses tasu ja üksnes siseaudiitori ülesannete täitmise eest (mitte nõukogu liikme muude ülesannete täitmise eest). Juhtorganite liikmetele ja töötajale makstavad tasud või muud hüved (mh lahkumis- ja pensionihüvitised) ei sõltu nimetatud isikute töötulemustest, Fondivalitseja majandustulemustest, tehingutest või Fondivalitseja investeerimisotsustest Fondide suhtes. Fondivalitseja nõukogu kinnitab ning vaatab vähemalt üks kord aastas üle Fondivalitseja tasustamise põhimõtted. Ajakohastatud tasustamispoliitika üksikasjad teeb Fondivalitseja kättesaadavaks oma veebilehel (www.tuleva.ee/fondid) ning Osakuomaniku taotluse korral tehakse need tasuta kättesaadavaks ka paberkoopiaal.

10.1 Fondivalitseja õigused ja kohustused

Fondivalitseja peab omama piisavat asjakohast teavet vara kohta, mida ta Fondi arvel kavatseb omandada või on omandanud, ning on hankinud piisavat teavet vastaspoolte kohta, kellega Fondi arvel tehinguid tehakse.

Fondivalitsejal on õigus Fondi vara käsutada ja vallata ning muud sellest tulenevad õigused. Fondivalitseja teeb Fondi valitsemisel tehinguid oma nimel ja Fondi arvel. Fondivalitseja valitseb Fondi vara lahus enda varast ja raamatupidamisest.

Fondivalitseja peab tegutsema Fondi ja Osakuomanike parimates huvides. Fondivalitseja tegevus peab vastama õigusaktidele, Fondivalitseja põhikirjale ja Tingimustele.

10.2 Fondivalitseja tegevuste edasiandmine

Fondivalitseja võib õigusaktidega sätestatud ulatuses ja korras anda kolmandatele isikutele edasi Fondide valitsemisega seotud tegevusi.

Fondivalitsejal on õigus anda järgmisi ülesandeid:

- Fondi vara fondi vara hoidmine ja sellega seotud muud tegevused;
- Osakute registri pidamine, väljalaske ja tagasivõtmise korraldamine;
- Fondi muu administreerimine, mh:
- Osakuomanikele vajaliku teabe edastamine ning muu klienditeenindus;

- Fondi vara arvestuse pidamine ning raamatupidamise korraldamine, aruannete esitamine;
- Fondi vara ja osaku puhasväärtuse määramine;
- Fondi osaku väljalaskmis- ja tagasivõtmishinna arvutamine;
- Fondivalitseja ja Fondi tegevuse õigusaktidele vastavuse jälgimine, sealhulgas asjakohase sisekontrollisüsteemi rakendamine;
- eelnimetatutega otseselt seotud tegevused.

Tegevuste edasi andmine kolmandatele isikutele ei vabasta Fondivalitsejat Fondi valitsemisega seotud vastutusest.

Fondivalitseja on kolmandatele isikutele edasi andnud alljärgnevad ülesanded:

- Fondide Osakute registri pidamine ning Osakute väljalaske ja tagasivõtmise korraldamine: AS Eesti Väärtpaberikeskus, registrikood 10111982, aadress Tartu mnt 2, 10145 Tallinn, Eesti Vabariik. Osakute väljalaske ja tagasivõtmise korraldamine toimub vajadusel koostöös Depositooriumiga;
- Fondide vara hoidmine ja sellega seotud muud seaduses nimetatud tegevused, sh Fondide vara puhasväärtuse arvestamine: Swedbank AS, registrikood 10060701, aadress Liivalaia 8, 15040 Tallinn, Eesti Vabariik;
- Fondide administreerimine (osaliselt): Swedbank AS, registrikood 10060701, aadress Liivalaia 8, 15040 Tallinn, Eesti Vabariik.

11. DEPOSITOORIUM

Fondide Depositoorium on Swedbank AS, asutatud 07.01.1992, registrikood 10060701, asukoha aadress Liivalaia tn 8, 15040 Tallinn, Eesti Vabariik. Depositooriumil on tähtajatu krediidasutuse tegevusliitsents EP-13PO, mille on 26.01.1993 väljastanud Eesti Panga nõukogu. Depositooriumi peamiseks ja püsivaks tegevuseks on avalikkuselt rahaliste hoiuste ja muude tagasimakstavate vahendite kaasamine ning oma arvel ja nimel laenude andmine või muu finantseerimine. Järelevalvet Depositooriumi tegevuse üle teostab Finantsinspeksioon.

Depositoorium hoiab Fondide raha ja väärtpabereid, teostab Fondide varaga arveldusi ja tehinguid ning peab selle kohta arvestust ning täidab teisi õigusaktides ja Fondivalitsejaga sõlmitud deпоolepingus, fondi administreerimise lepingus ning muus lepingus sätestatud kohustusi.

Depositooriumil on õigus vastavalt deпоolepingus ettenähtud korrale sõlmida Fondide vara hoidmiseks, sellega arvelduste tegemiseks ja muude Depositooriumi ülesannete edasiandmiseks lepinguid kolmandate isikutega. Depositoorium kohustub kolmandate isikute valikul rakendama vajalikku hoolsust, et tagada vastava isiku usaldusväärsus ning veenduda, et vastava isiku organisatsioonilise ja tehnilise korralduse tase ning finantsseisund on küllaldased, et kolmas isik suudaks täita oma lepingulisi kohustusi. Depositoorium vastutab Fondi või Osakuomanike ees kolmandale isikule edasi antud väärtpaberite kaotamineku eest, välja arvatud juhul, kui Depositoorium tõendab, et väärtpaberi kaotamineku tingis Depositooriumist sõltumatu väline sündmus, mille tagajärjed oleksid olnud vaatamata Depositooriumi jõupingutustele vältimatud. Samuti vabaneb Depositoorium vastutusest, kui suudab tõendada investeerimisfondide seaduse § 298 lg-s 4 sätestatud tingimuste täitmist.

Depositoorium vastutab hooletuse tõttu või tahtlikult oma kohustuste rikkumise tagajärjel Osakuomanikele tekitatud otsese varalise kahju eest. Osakuomanikel on õigus nõuda Depositooriumi tekitatud kahju hüvitamist Depositooriumilt otse või Fondivalitseja kaudu.

Depositoorium osutab Fondivalitsejale depooteenust ja administratiivteenust. Nimetatud teenuste osutamisel tekkida võivad huvide konfliktid on lahendatud Depositooriumi sisemise organisatsioonilise ülesehituse ja vastavate protseduuridega. Osakuomanike taotlusel esitatakse neile Depositooriumi poolt teenuste osutamisel tekkida võivaid huvide konflikte ja Fondi vara hoidmise ülesannete edasiandmist puudutav ajakohastatud teave.

/allkirjastatud digitaalselt/

Tõnu Pekk
juhatuse liige

/allkirjastatud digitaalselt/

Mari Kuhi
juhatuse liige