

## Tuleva III Samba Pensionifondi ja Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifondi tingimuste ja prospekti muudatuste põhjendus ja olulisuse hinnang

01.09.2022 jõustuvad Tuleva III Samba Pensionifondi ja Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifondi uuendatud tingimused ja prospekt. Muudetud on fondide investeerimispoliitikat, mis edaspidi hakkab jälgima ESG kriteeriumeis. Ülevaade muudatustes on toodud allolevas tabelis.

<b>Muudetud tingimused</b> (punasega märgitud osad on uued ja varem puudusid)	<b>Muudatuse põhjendus</b>	<b>Muudatuse olulisus</b>
<p>3.2 Fondivalitseja investeerib Fondi vara vastavalt Fondi mudelportfellile (edaspidi: Portfell), mis jälgendab võimalikult täpselt Võrdlusindeksit. Portfell vaadatakse üle ja avalikustatakse kord kalendriaastas 1. kvartalis Fondivalitseja kodulehel. <b>Kui aasta jooksul muudetakse Fondi investeerimispoliitikat selliselt, et vajalik on muuta ka Portfelli, siis võib Fondivalitseja vaadata üle ja avalikustada uuendatud Portfelli ka muul ajal.</b> Portfellis on välja toodud investeerimisfondide nimetused, mille osakutesse Fondi vara investeeritakse, ja iga Portfelli kuuluva investeerimisfondi osakute osakaal Fondi varas.</p> <p>(Punasega märgitud lause on lisatud). Sama muudatus on tehtud mõlema Fondi prospektis peatükis 4.3.</p>	<p>Lisatud on võimalus muuta mudelportfelli ka muul ajal kui 1.kvartalis, juhul, kui see on vajalik tulenevalt investeerimispoliitika muutmisest.</p>	<p>Ei ole oluline.</p> <p>Fondid jäävad endiselt passiivselt juhitud fondideks. Fondivalitseja ei saa õigust niisama mudelportfelli muuta, ainult juhul, kui selle vajaduse tingib oluline asjaolu nagu muudatus investeerimispoliitikas.</p>
<p>Mõlema fondi tingimustesse on lisatud peatükki 4 "Piirangud fondidesse investeerimisel" alapunkt 4.1 7) (varem puudus).</p> <p>4.1 Investeerimisfondid, mille osakuid Fondi arvel omandatakse, peavad vastama järgmistele tingimustele:                      7) investeerimisfond järgib keskkonnavalaste,</p>	<p>Fondivalitseja on otsustanud muuta oma investeerimispoliitikat ja lisada täiendava nõude, et fondid, kuhu investeeritakse, peavad jälgima ESG kriteeriumeid. Seega langevad ESG kriteeriumeid mittejälgivad fondid ja seega ka ettevõtted investeringute valiku hulgast välja.</p>	<p>Oluline</p> <p>Arvestades, et Fondide üldine investeerimiseesmärk ja -poliitika jääb samaks, siis Fondivalitseja hinnangul ei jää osakuomanikud muudatuse tulemusel oluliselt ilma sellest, mida nad investeringut tehes ootasid.</p>

<p>sotsiaalsete ja heade juhtimistavade kriteeriume (inglise keeles environmental, social and governance criteria ehk ESG kriteeriumid) ning välistab investeringute hulgast ettevõtted, mis on nende kriteeriumitega olulisel määral vastuolus.</p> <p>Sama täiendus on tehtud mõlema fondi prospekti punktis 4.4.</p>	<p>Näitena selgitab Fondivalitseja, et Blackrock, kelle fondidesse Fondivalitseja fondid praegu investeerivad, pakub eraldi indeksfonde, mis on ESG screened.</p>	
<p>Fondide prospektidesse on lisatud punkt 4.7 (varem puudus).</p> <p><b>Jätkusuutlik investeerimine</b></p> <p><b>Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifond:</b> Fond edendab keskkonnavalaseid ja sotsiaalseid omadusi, kuid eesmärk ei ole jätkusuutlik investering.</p> <p>Fondi investeringute tegemisel võetakse arvesse punktis 4.4 kirjeldatud ESG faktoreid. Fondi investeringute hulgast on välistatud sellised investeringud, millega kaasnevad suuremad jätkusuutlikkuse riskid. Seejuures jälgib Fondivalitseja vastutustundliku ja jätkusuutliku investeerimise põhimõtteid, mis on kättesaadavad Fondivalitseja veebilehel.</p> <p><b>Tuleva Maailma Võlakirjade Pensionifond:</b> Finantstoote alusinvesteringute puhul ei võeta arvesse ELi keskkonnasäästliku majandustegevuse kriteeriume.</p>	<p>Lisatud on SFDR alusel nõutud klassifikatsioon. Fondid muutuvad nn heleroheliseks SFDR mõistes ja hakkavad edendama keskkonnavalaseid ja sotsiaalseid omadusi. Fondid ei muutu aktiivselt juhitud fondideks ja jätkavad endiselt sama võrdlusindeksi jälgimist ja maailma aktsiaturgudele investeerimist. Erisusena valivad fondid oma alaminvesteeringuteks edaspidi ainult selliseid fonde, mis rakendavad nn ESG filtrit.</p> <p>Tuleva Maailma Võlakirjade Fondi kohta on lisatud nõutud selgitus vastavalt määrusele (EU) 2020/852 (EU taxonomy) artiklile 7.</p>	<p>Oluline</p>
<p>Mõlema Fondi prospekti on lisatud peatükki 5.1 riskide kirjelduse juurde uus riski kirjeldus (varem puudus):</p>	<p>Riskide loetellu on lisatud jätkusuutlikkusrisk. Kuna fondid hakkavad investeerima ESG kriteeriumeid järgivatesse</p>	<p>Oluline</p>

**Jätkusuutlikkusrisk:** keskkonnavalne, sotsiaalne või juhtimisega seotud sündmus või tingimus, mis toimumise korral võib avaldada reaalselt või potentsiaalset olulist negatiivset mõju investeeringu väärtusele. Jätkusuutlikkusriskide realiseerumine võib mõjutada Fondi tootlust. Jätkusuutlikkusriskil võib olla oluline mõju muud tüüpi riskidele ning jätkusuutlikkusrisk võib ka teiste riskitüüpide kaudu väljenduda (näiteks tururisk, likviidsusrisk jne).

alamfondidesse, siis on selle riski olemasolu ja võimalik mõju asjakohane.