

# Tingimuste muudatuste mõju hindamine

Käesolevas dokumendis on esitatud Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifondi ja Tuleva Maailma Võlakirjade Pensionifondi tingimuste muudatuste põhjendused ning hinnang muudatuste mõju kohta fondidele ja investorite huvidele.

## 1. Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifond

| Kehtivad sõnastus                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Uus sõnastus                                                                                                                                                                                                                                                   | Muudatuse põhjendus                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Mõju fondile ja osakuomanike huvidele                                                                                                                                                                              | Muudatuse olulisus |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| 1.5 Fondi osakud (edaspidi: Fondiosakud) on registreeritud Eesti kogumispensionide registris (edaspidi: Register), mida peab AS Pensionikeskus (edaspidi: Registripidaja), registrikood 10111982, asukoht <b>Tartu mnt 2, Tallinn 10145, Eesti Vabariik.</b>                                                                                                                                  | 1.5 Fondi osakud (edaspidi: Fondiosakud) on registreeritud Eesti kogumispensionide registris (edaspidi: Register), mida peab AS Pensionikeskus (edaspidi: Registripidaja), registrikood 10111982, asukoht <b>Maakri tn 19/1, 10145 Tallinn, Eesti Vabariik</b> | Registripidaja aadressi muutumine                                                                                                                                                                                                                                                                       | Redaktsiooniline muudatus.                                                                                                                                                                                         | Mitteoluline       |
| 2.2 [...] Kuni 01.01.2019 oli Fondi eesmärgi täitmisel piiranguks Investeeringufondide seadus, mis keelas Fondil rohkem kui 75% varast aktsiariskiga instrumentidesse investeerida. Kuni 01.01.2020 oli fondi vara investeeritud ligikaudu 27% ulatuses Indeksit Bloomberg Barclays Global Aggregate Index järgivatesse fondidesse. Bloomberg Barclays Global Aggregate Index koosneb maailma | [Kustutatud]                                                                                                                                                                                                                                                   | Punktist 2.2 on eemaldatud laused, mis selgitasid Fondivalitsejale kohustust viia portfell vastavusse kindla ajavahemiku jooksul - kolme aasta jooksul alates 01.01.2020. Kuivõrd nimetatud tähtaeg on möödas, varade koosseis peab täielikult vastama mudelportfellile ning Üleminekustrateegia ei ole | Muudatus ei mõjuta Fondi Osakuomanike õigusi ega huve, kuivõrd konkreetne tingimus sai ette nähtud tähtaja jooksul täidetud ning fondi vara investeerimise tingimused on jätkuvalt reguleeritud teiste punktidega. | Mitteoluline       |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                    |              |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| väärtpaberiturgudel kaubeldavate riikide ja ettevõtete võlakirjadest. Alates 01.01.2020 viib Fond varade koosseisu uue Portfelliga vastavusse järk-järgult kolme aasta jooksul. Üleminekustrateegia on kirjeldatud punktis 3.5.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                     | enam asjakohane, on punkt on aegunud ning parema loetavuse tagamiseks soovitakse see kustutada.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                    |              |
| 3.5 [...] Kuni 01.01.2019 oli Fondi eesmärgi täitmisel piiranguks Investeeringufondide 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 punktis 3.4 ettenähtud tehinguid 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. | [Kustutatud]                                        | Punkt 3.5 selgitas täiendavalt Fondivalitseja kohustust viia ettenähtud aja jooksul (kolme aasta jooksul alates 01.01.2020) Fondi varade allokatsioon vastavusse uue Portfelliga . Kuivõrd nimetatud tähtaeg on möödas, varade koosseis peab käesolevaks ajaks täielikult vastama mudelportfellile ning üleminekustrateegia ei ole enam asjakohane, on punkt on aegunud ning parema loetavuse tagamiseks soovitakse see kustutada. | Muudatus ei mõjuta Fondi Osakuomanike õigusi ega huve, kuivõrd konkreetne tingimus sai ette nähtud tähtaja jooksul täidetud ning fondi vara investeerimise tingimused on jätkuvalt reguleeritud teiste punktidega. | Mitteoluline |
| 3.8 Fondivalitseja peab Fondi vara investeerimisel:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 3.8 Fondivalitseja peab Fondi vara investeerimisel: | Punktis 3.8 esitatud loetelusse Fondivalitseja kohustustest Fondi vara                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Muudatus ei avalda negatiivselt mõju Osakuomanike huvetadele ega piira nende õigusi, vaid rõhutab                                                                                                                  | Mitteoluline |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| <p>1) hankima piisavat teavet investeerimisfondide kohta, mille osakuid ta Fondi arvel kavatseb omandada või on omandanud;</p> <p>2) jälgima selle emitendi, kelle investeerimisfondi osakuid ta Fondi arvel kavatseb omandada või on omandanud, finantsmajanduslikku olukorda;</p> <p>3) jälgima selle isiku finantsmajanduslikku olukorda, kellega ta Fondi arvel tehingu teeb;</p> <p>4) tegutsema Fondi ja Osakuomanike parimates huvides.</p> | <p>1) hankima piisavat teavet investeerimisfondide kohta, mille osakuid ta Fondi arvel kavatseb omandada või on omandanud;</p> <p>2) jälgima selle emitendi, kelle investeerimisfondi osakuid ta Fondi arvel kavatseb omandada või on omandanud, finantsmajanduslikku olukorda;</p> <p>3) jälgima selle isiku finantsmajanduslikku olukorda, kellega ta Fondi arvel tehingu teeb;</p> <p>4) tegutsema Fondi ja Osakuomanike parimates huvides.</p> <p><b>5) Veenduma investeerimisfondi vastavuses punktis 4.1 sätestatud tingimustele.</b></p> | <p>investeermisel lisatakse uus punkt, mis rõhutab Fondivalitseja kohustust veenduda, et investeerimisfondid, kuhu fondi vara investeeritakse vastavad punktis 4.1 sätestatud tingimustele. Tegemist on täiendava tingimusega, mis rõhutab Fondivalitseja kohustust hinnata iga investeerimisfondi, kuhu Fondi vara investeeritakse, vastavust punktis 4.1 toodud tingimustele.</p> | <p>fondivalitseja hoolsuskohustust Fondi vara investeerimisel.</p>                                                                                                                                                                                                                                                             |                |
| <p>4.1 Investeerimisfondid, mille osakuid Fondi arvel omandatakse, peavad vastama järgmistele tingimustele:</p> <p>...</p> <p>1) investeerimisfond on passiivselt juhitud madala kogukulumääraga eurofond, mis järgib Võrdlusindeksit, tema all-indekseid või sarnase alusvara koostisega indekseid, on <b>denomineeritud</b> eurodes ning investeerimisfondi osakud on omandatavad madalate</p>                                                   | <p>4.1 Investeerimisfondid, mille osakuid Fondi arvel omandatakse, peavad vastama järgmistele tingimustele:</p> <p>1) investeerimisfond on passiivselt juhitud madala kogukulumääraga eurofond, mis järgib Võrdlusindeksit, tema all-indekseid või sarnase alusvara koostisega indekseid, <b>mille osakutega tehtavad</b></p>                                                                                                                                                                                                                   | <p>Punkti 4.1 alampunktis 1 tehakse parandus, mille kohaselt investeerimisfondid, mis Fondi arvel omandatakse, osakutega tehtavad tehingud täidetakse eurodes.</p> <p>“Denomineeritud” sõnakasutusest võib järelduda, et fondi baasvaluuta peab olema</p>                                                                                                                           | <p>Muudatus ei avalda negatiivselt mõju Osakuomanike huvidele ega piira nende õigusi, kuid muudatuse näol on tegemist fondi investeerimispoliitika üldiseloostuse muutmisega.</p> <p>Muudatuse järel tehakse fondi arvel tehingud jätkuvalt alati eurodes, et vähendada tehingutega seotud valuutariski ja kaasnevat kulu.</p> | <p>Oluline</p> |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| <p>tehingukuludega. „Sarnase alusvara koostisega indeksid“ tähendavad selliseid indekseid, mille koostised ei erine rohkem kui 10% ulatuses Võrdlusindeksist või tema all indeksitest;</p>                                                                                                   | <p><b>tehingud täidetakse eurodes</b> ning investeerimisfondi osakud on omandatavad madalate tehingukuludega. „Sarnase alusvara koostisega indeksid“ tähendavad selliseid indekseid, mille koostised ei erine rohkem kui 10% ulatuses Võrdlusindeksist või tema all indeksitest;</p> | <p>euro, kuigi punkti eesmärk on seada tingimus, et fondi arvel tehtavad tehingud investeerimisfondide osakutega tehakse alati eurodes, et vähendada tehingutega seotud valuutariski ja kaasnevat kulu.</p>                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                     |
| <p>4.1 Investeerimisfondid, mille osakuid Fondi arvel omandatakse, peavad vastama järgmistele tingimustele:<br/>...<br/>3) investeerimisfondi tingimuste või põhikirja kohaselt on investeerimisfondi <b>osakud 30 päeva jooksul vabalt võõrandatavad;</b></p>                               | <p>4.1 Investeerimisfondid, mille osakuid Fondi arvel omandatakse, peavad vastama järgmistele tingimustele:<br/>[–]<br/>3) investeerimisfondi tingimuste või põhikirja kohaselt on investeerimisfondi <b>igapäevaselt vabalt võõrandatavad;</b></p>                                  | <p>Punkti 4.1 alampunkti 3 uus sõnastus seab tingimuse, et eurofondi osakud on igapäevaselt vabalt võõrandatavad, mis on tagatud, kui fondiosakute väljalaskmine ning tagasivõtmine toimub iga päev (daily dealing frequency).</p>                         | <p>Muudatus ei avalda negatiivselt mõju Osakuomanike huvidele ega piira nende õigusi.</p>                                                                                                                                                                                                                                                               | <p>Mitteoluline</p> |
| <p>4.1 Investeerimisfondid, mille osakuid Fondi arvel omandatakse, peavad vastama järgmistele tingimustele:<br/>...<br/>6) <b>omandatavad investeerimisfondide osakud peavad olema vabalt võõrandatavad ja kaubeldavad Euroopa Majanduspiirkonna (EEA) lepinguriigi või Majandusliku</b></p> | <p>6) <i>kustutatud</i></p>                                                                                                                                                                                                                                                          | <p>Punkti 4.1 alampunk 6 kustutatakse, kuivõrd Fondi investeerimispoliitika kohaselt investeeritakse varad likviidsetesse eurofondide osakutesse, mis võib aga ei pea olema kauplemisele võetud reguleeritud turul. Selliste fondide puhul, mis ei ole</p> | <p>Fondi tingimuste varasema sõnastuse kohaselt peavad eurofondide osakud olema lisaks ka kauplemisele võetud reguleeritud turul, mis võimaldab Fondil sellisest investeeringust iga päev väljuda ehk teisisõnu tagab investeeringu likviidsuse. Tuleva hinnangul on eurofondi tehtud investeeringu likviidsus tagatud ka juhul, kui eurofond laseb</p> | <p>Oluline</p>      |

|                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |              |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| Koostöö ja Arengu Organisatsiooni (OECD) liikmesriigi reguleeritud väärtpaberiturul.                                                                                                 |                                                                                                                                                                    | kauplemisele võetud reguleeritud turul, tagab võrdväärse päevase likviidsuse alampunkt 3.                                                                                                                   | osakuomaniku nõudmisel osakuid välja ning võtab osakuid tagasi "mõistliku aja jooksul". Et võrdsustada reguleeritud turul kauplemisele võetud investeeringu päevane likviidsus eurofondi tehtud investeeringu likviidsusega, oleme täiendavalt alampunkti 3 lisanud täpsustuse, et eurofondi osakute tehinguid peab olema võimalik teostada igapäevaselt. Sellest tulenevalt ei avalda muudatus negatiivset mõju Osakuomanike huvedele ega piira nende õigusi, kuna fondi likviidsusprofiil selle tulemusel ei muutu. Sellegi poolest on muudatuse näol on tegemist fondi investeerimispoliitika üldiseloostuse muutmisega, mistõttu on tegemist olulise muudatusega. |              |
| 6.4 Fondiosakuid võivad omandada ja omada kogumispensionide seaduses sätestatud <b>kohustatud</b> füüsilised isikud ja Fondivalitseja või pensionifondi valitsejana tegutsenud isik. | 6.4 Fondiosakuid võivad omandada ja omada kogumispensionide seaduses sätestatud füüsilised isikud ja Fondivalitseja või pensionifondi valitsejana tegutsenud isik. | Eemaldatud viide "kohustatud" isikutele, kuna lisaks kogumispensioni seaduses sätestatud "kohustatud" isikutele, võivad II samba osakuid osta ka need, kes ei ole kohustatud, nt enne 1980. aasta sündinud. | Redaktsiooniline muudatus                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Mitteoluline |
| 7.3 Osakuomanikul on muu hulgas õigus:                                                                                                                                               | Kustutatud viited Fondi poolaastaaruandele                                                                                                                         | Punkti 7.3 alampunktidest eemaldatakse viited Fondi poolaastaaruandele,                                                                                                                                     | Redaktsiooniline muudatus. Muudatustega viiakse Fondi                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Mitteoluline |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |  |                                                                                                     |                                                   |  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|--|
| <p>8) tutvuda Fondivalitseja asukohas ning Fondivalitseja veebilehel <a href="http://www.tuleva.ee/fondid">www.tuleva.ee/fondid</a> (edaspidi: Veebileht) tasuta alljärgnevate andmete ja dokumentidega:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• (b) <b>Fondi viimane poolaastaaruanne, kui see on kinnitatud viimasest aastaaruandest hiljem;</b></li> <li>• (f) Fondi avalikuks pakkumiseks koostatav lühidokument (edaspidi: Põhiteave), milles on kajastatud alljärgnev Fondiga seotud peamine teave: <ul style="list-style-type: none"> <li>○ (f) viide Prospekti, aasta- ja <b>poolaastaruande</b> ning muu Fondi puudutava teabe tasuta saamise kohale, viisile ja teabe esitamise keelele;</li> </ul> </li> </ul> <p>9) nõuda Fondi viimasest aastaaruandest, viimasest <b>poolaastaruandest (kui see on kinnitatud viimasest aastaaruandest hiljem)</b>, viimasest investeeringute aruandest ning Tingimustest, Prospektist ja Põhiteabest tasuta ära kirja väljastamist;</p> |  | <p>kuivõrd IFS § 93 lg 2<sup>1</sup> kohaselt Pensionifondi kohta poolaastaruannet ei koostata.</p> | <p>tingimused kooskõlasse IFS-is sätestatuga.</p> |  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|--|

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                             |                            |              |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|--------------|
| 9.3 Sissemaksete tegemise alustamiseks Fondi ning pensionikonto avamiseks esitab <b>kohustatud</b> isik isiklikult või selleks kirjalikult volitatud esindaja kaudu valikuavalduse, milles märgib Fondi tema poolt valitud kohustuslikuks pensionifondiks. Andmed valikuavalduselt edastab Registri kontohaldur Registripidajale.                                                    | 9.3 Sissemaksete tegemise alustamiseks Fondi ning pensionikonto avamiseks esitab isik isiklikult või selleks kirjalikult volitatud esindaja kaudu valikuavalduse, milles märgib Fondi tema poolt valitud kohustuslikuks pensionifondiks. Andmed valikuavalduselt edastab Registri kontohaldur Registripidajale.                                                    | Eemaldatud viide "kohustatud" isikutele, kuna lisaks kogumispensioni seaduses sätestatud "kohustatud" isikutele, võivad II samba osakuid osta ka need, kes ei ole kohustatud, nt enne 1980. aasta sündinud. | Redaktsiooniline muudatus. | Mitteoluline |
| 9.4 Valikuavalduse esitamisega kohustub <b>kohustatud</b> isik tegema Fondi kohustusliku kogumispensioni makseid õigusaktides sätestatud tingimustel ja korras ning kinnitab, et on tutvunud ja nõustub Fondi Tingimuste, Prospekti ja Põhiteabega, samuti, et tal oli võimalus tutvuda võrdselt kõigi teiste registreeritud pensionifondide tingimuste, prospektide ja põhiteabega. | 9.4 Valikuavalduse esitamisega kohustub isik tegema Fondi kohustusliku kogumispensioni makseid õigusaktides sätestatud tingimustel ja korras ning kinnitab, et on tutvunud ja nõustub Fondi Tingimuste, Prospekti ja Põhiteabega, samuti, et tal oli võimalus tutvuda võrdselt kõigi teiste registreeritud pensionifondide tingimuste, prospektide ja põhiteabega. | Eemaldatud viide "kohustatud" isikutele, kuna lisaks kogumispensioni seaduses sätestatud "kohustatud" isikutele, võivad II samba osakuid osta ka need, kes ei ole kohustatud, nt enne 1980. aasta sündinud. | Redaktsiooniline muudatus. | Mitteoluline |
| 13.2.2 Kui kindlustusvõtja ei ole määranud teisiti, võetakse pensionilepingu sõlmimisel <b>võetakse</b> tagasi kõik kindlustusvõtjale kuuluvad kohustuslike pensionifondide osakud ning nende tagasivõtmise summa ja kindlustusvõtja kõigil                                                                                                                                          | 13.2.2 Kui kindlustusvõtja ei ole määranud teisiti, võetakse pensionilepingu sõlmimisel tagasi kõik kindlustusvõtjale kuuluvad kohustuslike pensionifondide osakud ning nende tagasivõtmise summa ja kindlustusvõtja kõigil                                                                                                                                        | Eemaldatakse sõna "võetakse", mis kordub lauses                                                                                                                                                             | Redaktsiooniline muudatus. | Mitteoluline |

|                                                                                                                        |                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |              |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| pensioni investeerimiskontodel oleva summa eest tasutakse kindlustusandjale ühekordne kindlustusmakse.                 | pensioni investeerimiskontodel oleva summa eest tasutakse kindlustusandjale ühekordne kindlustusmakse.                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |              |
| 17.1 Fondivalitseja on kohustatud pidevalt <b>omama vähemalt 2% Fondi Fondiosakutest.</b>                              | 17.1 Fondivalitseja on kohustatud <b>omama Osakuid vähemalt õigusaktides sätestatud määras.</b>                        | Kui Tuleva tuli 2017. aastal turule II samba pensionifondidega, siis IFS-s sätestatu kohaselt pidi Fondivalitseja kolme aasta jooksul omama 2% pensionifondide osakutest. Alates 2020. aastast kehtib Fondile IFS § 68 lg 2 järgi 0,5%-lise fondivalitseja osaluse nõue. Pensionifondide tingimuste p 17.1 jäi omal ajal uuendamata ning kuivõrd fondivalitseja osaluse protsent on kehtestatud seadusega, siis soovime selle tingimustest ära kaotada ja asendada seaduse viitega. | Muudatus ei mõjuta Fondide Osakuomanike õigusi ega huve, arvestades, et muudatuse aluseks on seaduse muudatus. Tuleva Fondid AS jätkab Fondi osakute omamist vähemalt IFS §-le 68 vastavas koguses. Tuleva Fondid AS hoiab omaosalust Fondis IFS-s sätestatud tasemel ning hetkel ei plaani võõrandada talle kuuluvaid Fondi osakuid. | Mitteoluline |
| 18.2.1 Fondi arvelt makstakse Fondivalitsejale valitsemistasu, mille suurus on <b>0,34%</b> Fondi vara turuväärtusest. | 18.2.1 Fondi arvelt makstakse Fondivalitsejale valitsemistasu, mille suurus on <b>0,24%</b> Fondi vara turuväärtusest. | Valitsemistasu määr jäänud tingimustes uuendamata. Muudatuse eesmärk on viia tingimuses sätestatud valitsemistasu määr kooskõlasse tegeliku                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Muudatus on Osakuomanike suhtes positiivse mõjuga, kuivõrd valitsemistasu määr on vahepealsel perioodil, kui tingimused on jäänud ajakohastamata, ainult langenud.                                                                                                                                                                    | Mitteoluline |

|                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                      |              |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
|                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                       | kehtiva valitsemistasu määraga.                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                      |              |
| 18.3.1 Lisaks valitsemistasule tasub Fondivalitseja Fondi arvelt Fondi varaga tehingute tegemise kulud nagu tehingutasud, maakleritasud, väärtpaberite ja raha ülekandetasud, märkimistasud, börsitasud, <b>registritasud</b> , riigilõivud. | 18.3.1 Lisaks valitsemistasule tasub Fondivalitseja Fondi arvelt Fondi varaga tehingute tegemise kulud nagu tehingutasud, maakleritasud, väärtpaberite ja raha ülekandetasud, märkimistasud, börsitasud, riigilõivud. | Fondi arvelt makstavate kulude nimekirjast on eemaldatud registritasud, mille kulu peab kandma Tuleva Fondid AS IFS § 65 lg 4 alusel. Tuleva Fondid AS on seni maksnud registritasusid oma arvel ja tasub ka edaspidi. | Redaktsiooniline muudatus. Muudatustega viiakse Fondi tingimused kooskõlasse IFS-is ja fondi prospektis sätestatuga. | Mitteoluline |
| 19.5 Fondivalitseja avaldab Fondi aastaaruande hiljemalt neli kuud pärast majandusaasta lõppu ja poolaastaaruande hiljemalt kaks kuud pärast poolaasta lõppu.                                                                                | 19.5 Fondivalitseja avaldab Fondi aastaaruande hiljemalt neli kuud pärast majandusaasta lõppu.                                                                                                                        | Punktis 19.05 eemaldatakse viide Fondi poolaastaaruandele, kuivõrd IFS § 93 lg 2 <sup>1</sup> kohaselt Pensionifondi kohta poolaastaaruannet ei koostata.                                                              | Redaktsiooniline muudatus. Muudatustega viiakse Fondi tingimused kooskõlasse IFS-is sätestatuga.                     | Mitteoluline |

## 2. Tuleva Maailma Võlakirjade Pensionifond

| Kehtivad sõnastus                                                                                                                                                                                                                                            | Uus sõnastus                                                                                                                                                                                      | Muudatuse põhjendus               | Mõju fondile ja osakuomanike huvidele | Muudatuse olulisus |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|--------------------|
| 1.5 Fondi osakud (edaspidi: Fondiosakud) on registreeritud Eesti kogumispensionide registris (edaspidi: Register), mida peab AS Pensionikeskus (edaspidi: Registripidaja), registrikood 10111982, asukoht <b>Tartu mnt 2, Tallinn 10145, Eesti Vabariik.</b> | 1.5 Fondi osakud (edaspidi: Fondiosakud) on registreeritud Eesti kogumispensionide registris (edaspidi: Register), mida peab AS Pensionikeskus (edaspidi: Registripidaja), registrikood 10111982, | Registripidaja aadressi muutumine | Redaktsiooniline muudatus.            | Mitteoluline       |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                   |              |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | asukoht <b>Maakri tn 19/1, 10145<br/>Tallinn, Eesti Vabariik</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                   |              |
| <p>3.7 Fondivalitseja peab Fondi vara investeerimisel:</p> <p>1) hankima piisavat teavet investeerimisfondide kohta, mille osakuid ta Fondi arvel kavatseb omandada või on omandanud;</p> <p>2) jälgima selle emitendi, kelle investeerimisfondi osakuid ta Fondi arvel kavatseb omandada või on omandanud, finantsmajanduslikku olukorda;</p> <p>3) jälgima selle isiku finantsmajanduslikku olukorda, kellega ta Fondi arvel tehingu teeb;</p> <p>4) tegutsema Fondi ja Osakuomanike parimates huvides.</p> | <p>3.7 Fondivalitseja peab Fondi vara investeerimisel:</p> <p>1) hankima piisavat teavet investeerimisfondide kohta, mille osakuid ta Fondi arvel kavatseb omandada või on omandanud;</p> <p>2) jälgima selle emitendi, kelle investeerimisfondi osakuid ta Fondi arvel kavatseb omandada või on omandanud, finantsmajanduslikku olukorda;</p> <p>3) jälgima selle isiku finantsmajanduslikku olukorda, kellega ta Fondi arvel tehingu teeb;</p> <p>4) tegutsema Fondi ja Osakuomanike parimates huvides.</p> <p><b>5) Veenduma investeerimisfondi vastavuses punktis 4.1 sätestatud tingimustele.</b></p> | <p>Punktis 3.8 esitatud loetelusse Fondivalitseja kohustustest Fondi vara investeerimisel lisatakse uus punkt, mis rõhutab Fondivalitseja kohustust veenduda, et investeerimisfondid, kuhu fondi vara investeeritakse vastavad punktis 4.1 sätestatud tingimustele. Tegemist on täiendava tingimusega, mis rõhutab Fondivalitseja kohustust hinnata ina investeerimisfondi, kuhu Fondi vara investeeritakse, vastavust punktis 4.1 toodud tingimustele.</p> | <p>Muudatus ei avalda negatiivselt mõju Osakuomanike huvidele ega piira nende õigusi, vaid rõhutab fondivalitseja hoolsuskohustust Fondi vara investeerimisel.</p>                | Mitteoluline |
| <p>4.1 Investeerimisfondid, mille osakuid Fondi arvel omandatakse, peavad vastama järgmistele tingimustele:</p> <p>...</p> <p>1) investeerimisfond on passiivselt juhitud madala kogukulumääraga eurofond, mis järgib</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                     | <p>4.1 Investeerimisfondid, mille osakuid Fondi arvel omandatakse, peavad vastama järgmistele tingimustele:</p> <p>1) investeerimisfond on passiivselt juhitud madala</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | <p>Punkti 4.1 alampunktis 1 tehakse parandus, mille kohaselt investeerimisfondid, mis Fondi arvel omandatakse, osakutega tehtavad tehingud täidetakse eurodes.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                          | <p>Muudatus ei avalda negatiivselt mõju Osakuomanike huvidele ega piira nende õigusi, kuid muudatuse näol on tegemist fondi investeerimispoliitika üldiseloostuse muutmisega.</p> | Oluline      |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                   |              |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| Võrdlusindeksit, tema all-indekseid või sarnase alusvara koostisega indekseid, on <b>denomineeritud</b> eurodes ning investeerimisfondi osakud on omandatavad madalate tehingukuludega. „Sarnase alusvara koostisega indeksid“ tähendavad selliseid indekseid, mille koostised ei erine rohkem kui 10% ulatuses Võrdlusindeksist või tema all indeksitest; | kogukulumääraga eurofond, mis järgib Võrdlusindeksit, tema all-indekseid või sarnase alusvara koostisega indekseid, <b>mille osakutega tehtavad tehingud täidetakse eurodes</b> ning investeerimisfondi osakud on omandatavad madalate tehingukuludega. „Sarnase alusvara koostisega indeksid“ tähendavad selliseid indekseid, mille koostised ei erine rohkem kui 10% ulatuses Võrdlusindeksist või tema all indeksitest; | “Denomineeritud” sõnakasutusest võib järelduda, et fondi baasvaluuta peab olema euro, kuigi punkti eesmärk on seada tingimus, et fondi arvel tehtavad tehingud investeerimisfondide osakutega tehakse alati eurodes, et vähendada tehingutega seotud valuutariski ja kaasnevat kulu. | Muudatuse järel tehakse fondi arvel tehingud jätkuvalt alati eurodes, et vähendada tehingutega seotud valuutariski ja kaasnevat kulu.                                             |              |
| 4.1 Investeerimisfondid, mille osakuid Fondi arvel omandatakse, peavad vastama järgmistele tingimustele:<br>...<br>3) investeerimisfondi tingimuste või põhikirja kohaselt on investeerimisfondi <b>osakud 30 päeva jooksul vabalt võõrandatavad</b> ;                                                                                                     | 4.1 Investeerimisfondid, mille osakuid Fondi arvel omandatakse, peavad vastama järgmistele tingimustele:<br>[–]<br>3) investeerimisfondi tingimuste või põhikirja kohaselt on investeerimisfondi <b>igapäevaselt vabalt võõrandatavad</b> ;                                                                                                                                                                                | Punkti 4.1 alampunkti 3 uus sõnastus seab tingimuse, et eurofondi osakud on igapäevaselt vabalt võõrandatavad, mis on tagatud, kui fondiosakute väljalaskmine ning tagasivõtmine toimub iga päev (daily dealing frequency).                                                          | Muudatus ei avalda negatiivselt mõju Osakuomanikele huvidele ega piira nende õigusi                                                                                               | Mitteoluline |
| 4.1 Investeerimisfondid, mille osakuid Fondi arvel omandatakse, peavad vastama järgmistele tingimustele:<br>...                                                                                                                                                                                                                                            | 6) <i>kustutatud</i>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Punkti 4.1 alampunk 6 kustutatakse, kuivõrd Fondi investeerimispoliitika kohaselt investeeritakse varad likviidsetesse                                                                                                                                                               | Fondi tingimuste varasema sõnastuse kohaselt peavad eurofondide osakud olema lisaks ka kauplemisele võetud reguleeritud turul, mis võimaldab Fondil sellisest investeeringust iga | Oluline      |

|                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| <p>6) omandatavad investeerimisfondide osakud peavad olema vabalt võõrandatavad ja kaubeldavad Euroopa Majanduspiirkonna (EEA) lepinguriigi või Majandusliku Koostöö ja Arengu Organisatsiooni (OECD) liikmesriigi reguleeritud väärtpaberiturul.</p> |                                                                                                                                                                           | <p>eurofondide osakutesse, mis võib aga ei pea olema kauplemisele võetud reguleeritud turul. Selliste fondide puhul, mis ei ole kauplemisele võetud reguleeritud turul, tagab võrdväärse päevase likviidsuse alampunkt 3.</p> | <p>päev väljuda ehk teisisõnu tagab investearingu likviidsuse. Tuleva hinnangul on eurofondi tehtud investearingu likviidsus tagatud ka juhul, kui eurofond laseb osakuomaniku nõudmisel osakuid välja ning võtab osakuid tagasi "mõistliku aja jooksul". Et võrdsustada reguleeritud turul kauplemisele võetud investearingu päevane likviidsus eurofondi tehtud investearingu likviidsusega, oleme täiendavalt alampunkti 3 lisanud täpsustuse, et eurofondi osakute tehinguid peab olema võimalik teostada igapäevaselt. Sellest tulenevalt ei avalda muudatus negatiivset mõju Osakuomanikele huvetele ega piira nende õigusi, kuna fondi likviidsusprofiil selle tulemusel ei muutu. Sellegi poolest on muudatuse näol on tegemist fondi investearimispoliitika üldiseloomustuse muutmisega, mistõttu on tegemist olulise muudatusega.</p> |                     |
| <p>6.4 Fondiosakuid võivad omandada ja omada kogumispensionide seaduses sätestatud <b>kohustatud</b> füüsilised isikud ja Fondivalitseja või pensionifondi valitsejana tegutsenud isik.</p>                                                           | <p>6.4 Fondiosakuid võivad omandada ja omada kogumispensionide seaduses sätestatud füüsilised isikud ja Fondivalitseja või pensionifondi valitsejana tegutsenud isik.</p> | <p>Eemaldatud viide "kohustatud" isikutele, kuna lisaks kogumispensioni seaduses sätestatud "kohustatud" isikutele, võivad II samba osakuid osta ka need, kes ei ole</p>                                                      | <p>Redaktsiooniline muudatus.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | <p>Mitteoluline</p> |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                           |                                                                                                                                                                      |                                                                                                  |              |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                           | kohustatud, nt enne 1980. aasta sündinud.                                                                                                                            |                                                                                                  |              |
| <p>7.3 Osakuomanikul on muu hulgas õigus:<br/>[..]</p> <p>8) tutvuda Fondivalitseja asukohas ning Fondivalitseja veebilehel <a href="http://www.tuleva.ee/fondid">www.tuleva.ee/fondid</a> (edaspidi: Veebileht) tasuta alljärgnevate andmete ja dokumentidega:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• (b) <b>Fondi viimane poolaastaruanne, kui see on kinnitatud viimasest aastaaruandest hiljem;</b></li> <li>• (f) Fondi avalikuks pakkumiseks koostatav lühidokument (edaspidi: Põhiteave), milles on kajastatud alljärgnev Fondiga seotud peamine teave: <ul style="list-style-type: none"> <li>◦ (f) viide Prospekti, aasta- ja poolaastaruande ning muu Fondi puudutava teabe tasuta saamise kohale, viisile ja teabe esitamise keelele;</li> </ul> </li> </ul> <p>9) nõuda Fondi viimasest aastaaruandest, <b>viimasest poolaastaruandest (kui see on kinnitatud viimasest aastaaruandest hiljem)</b>, viimasest</p> | Kustutatud viited fondi poolaastaruandele | Punkti 7.3 alampunktidest eemaldatakse viited Fondi poolaastaruandele, kuivõrd IFS § 93 lg 2 <sup>1</sup> kohaselt Pensionifondi kohta poolaastaruannet ei koostata. | Redaktsiooniline muudatus. Muudatustega viiakse Fondi tingimused kooskõlasse IFS-is sätestatuga. | Mitteoluline |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                             |                            |  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|--|
| investeeringute aruandest ning Tingimustest, Prospektist ja Põhiteabest tasuta ära kirja väljastamist;                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                             |                            |  |
| 9.3 Sissemaksete tegemise alustamiseks Fondi ning pensionikonto avamiseks esitab <b>kohustatud</b> isik isiklikult või selleks kirjalikult volitatud esindaja kaudu valikuavalduse, milles märgib Fondi tema poolt valitud kohustuslikuks pensionifondiks. Andmed valikuavalduselt edastab Registri kontohaldur Registripidajale.                                                    | 9.4 Sissemaksete tegemise alustamiseks Fondi ning pensionikonto avamiseks esitab isik isiklikult või selleks kirjalikult volitatud esindaja kaudu valikuavalduse, milles märgib Fondi tema poolt valitud kohustuslikuks pensionifondiks. Andmed valikuavalduselt edastab Registri kontohaldur Registripidajale.                                                    | Eemaldatud viide "kohustatud" isikutele, kuna lisaks kogumispensioni seaduses sätestatud "kohustatud" isikutele, võivad II samba osakuid osta ka need, kes ei ole kohustatud, nt enne 1980. aasta sündinud. | Redaktsiooniline muudatus. |  |
| 9.4 Valikuavalduse esitamisega kohustub <b>kohustatud</b> isik tegema Fondi kohustusliku kogumispensioni makseid õigusaktides sätestatud tingimustel ja korras ning kinnitab, et on tutvunud ja nõustub Fondi Tingimuste, Prospekti ja Põhiteabega, samuti, et tal oli võimalus tutvuda võrdselt kõigi teiste registreeritud pensionifondide tingimuste, prospektide ja põhiteabega. | 9.5 Valikuavalduse esitamisega kohustub isik tegema Fondi kohustusliku kogumispensioni makseid õigusaktides sätestatud tingimustel ja korras ning kinnitab, et on tutvunud ja nõustub Fondi Tingimuste, Prospekti ja Põhiteabega, samuti, et tal oli võimalus tutvuda võrdselt kõigi teiste registreeritud pensionifondide tingimuste, prospektide ja põhiteabega. | Eemaldatud viide "kohustatud" isikutele, kuna lisaks kogumispensioni seaduses sätestatud "kohustatud" isikutele, võivad II samba osakuid osta ka need, kes ei ole kohustatud, nt enne 1980. aasta sündinud. | Redaktsiooniline muudatus. |  |
| 13.2.2 Kui kindlustusvõtja ei ole määranud teisiti, võetakse pensionilepingu sõlmimisel                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 13.2.2 Kui kindlustusvõtja ei ole määranud teisiti, võetakse pensionilepingu sõlmimisel                                                                                                                                                                                                                                                                            | Kustutatakse sõna "võetakse", mis kordub lauses.                                                                                                                                                            | Redaktsiooniline muudatus. |  |

|                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |              |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| <b>võetakse</b> tagasi kõik kindlustusvõtjale kuuluvad kohustuslike pensionifondide osakud ning nende tagasivõtmise summa ja kindlustusvõtja kõigil pensioni investeerimiskontodel oleva summa eest tasutakse kindlustusandjale ühekordne kindlustusmakse. | tagasi kõik kindlustusvõtjale kuuluvad kohustuslike pensionifondide osakud ning nende tagasivõtmise summa ja kindlustusvõtja kõigil pensioni investeerimiskontodel oleva summa eest tasutakse kindlustusandjale ühekordne kindlustusmakse. |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |              |
| 17.1 Fondivalitseja on kohustatud pidevalt omama vähemalt <b>2%</b> Fondi Fondiosakutest.                                                                                                                                                                  | 17.1 Fondivalitseja on kohustatud omama Osakuid vähemalt õigusaktides sätestatud määras.                                                                                                                                                   | Kui Tuleva tuli 2017. aastal turule II samba pensionifondidega, siis IFS-s sätestatu kohaselt pidi Fondivalitseja kolme aasta jooksul omama 2% pensionifondide osakutest. Alates 2020. aastast kehtib Fondile IFS § 68 lg 2 järgi 0,5%-lise fondivalitseja osaluse nõue. Tingimuste p 17.1 jäi omal ajal uuendamata ning kuivõrd fondivalitseja osaluse protsent on kehtestatud seadusega, siis soovime selle tingimustest ära kaotada ja asendada seaduse viitega. | Muudatus ei mõjuta Osakuomanike õigusi ega huve, arvestades, et muudatuse aluseks on seaduse muudatus. Tuleva Fondid AS jätkab Fondi osakute omamist vähemalt IFS §-le 68 vastavas koguses. Tuleva Fondid AS hoiab omaosalust Fondis IFS-s sätestatud tasemel ning hetkel ei plaani võõrandada talle kuuluvaid Fondi osakuid. | Mitteoluline |
| 18.2.1 Fondi arvelt makstakse Fondivalitsejale valitsemistasu, mille suurus on <b>0,34%</b> Fondi vara turuväärtusest.                                                                                                                                     | 18.2.1 Fondi arvelt makstakse Fondivalitsejale valitsemistasu, mille suurus on <b>0,20%</b> Fondi vara turuväärtusest.                                                                                                                     | Valitsemistasu määr on jäänud tingimustes uuendamata. Muudatuse eesmärk on viia tingimuses sätestatud                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Muudatus on Osakuomanike suhtes positiivse mõjuga, kuivõrd valitsemistasu määr on vahepealsel perioodil, kui                                                                                                                                                                                                                  | Mitteoluline |

|                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                      |              |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
|                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                       | valitsemistasu määr<br>kooskõlasse tegeliku<br>kehtiva valitsemistasu<br>määraga.                                                                                                                                      | tingimused on jäänud<br>ajakohastamata, ainult langenud.                                                             |              |
| 18.3.1 Lisaks valitsemistasule tasub Fondivalitseja Fondi arvelt Fondi varaga tehingute tegemise kulud nagu tehingutasud, maakleritasud, väärtpaberite ja raha ülekandetasud, märkimistasud, börsitasud, <b>registritasud</b> , riigilõivud. | 18.3.1 Lisaks valitsemistasule tasub Fondivalitseja Fondi arvelt Fondi varaga tehingute tegemise kulud nagu tehingutasud, maakleritasud, väärtpaberite ja raha ülekandetasud, märkimistasud, börsitasud, riigilõivud. | Fondi arvelt makstavate kulude nimekirjast on eemaldatud registritasud, mille kulu peab kandma Tuleva Fondid AS IFS § 65 lg 4 alusel. Tuleva Fondid AS on seni maksnud registritasusid oma arvel ja tasub ka edaspidi. | Redaktsiooniline muudatus. Muudatustega viiakse Fondi tingimused kooskõlasse IFS-is ja fondi prospektis sätestatuga. | Mitteoluline |
| 19.5 Fondivalitseja avaldab Fondi aastaaruande hiljemalt neli kuud pärast majandusaasta lõppu ja <b>poolaastaaruande hiljemalt kaks kuud pärast poolaasta lõppu.</b>                                                                         | 19.5 Fondivalitseja avaldab Fondi aastaaruande hiljemalt neli kuud pärast majandusaasta lõppu.                                                                                                                        | Punktis 19.05 eemaldatakse viide Fondi poolaastaaruandele, kuivõrd IFS § 93 lg 2 <sup>1</sup> kohaselt Pensionifondi kohta poolaastaaruannet ei koostata.                                                              | Redaktsiooniline muudatus. Muudatustega viiakse Fondi tingimused kooskõlasse IFS-is sätestatuga.                     | Mitteoluline |