



**TULEVA TÄIENDAVA KOGUMISFONDI
AVALIKU PAKKUMISE PROSPEKT**

kehtib alates 27.02.2026

SISUKORD

1.	ÜLDANDMED	4
2.	MAKSUSÜSTEEM	5
2.1.	Fondi maksustamine	5
2.2.	Osakuomaniku maksustamise üldreeglid	5
2.3.	Osakuomaniku staatusest tulenevad erisused	6
2.4.	Käibemaks	6
2.5.	Tuleva ei anna maksunõu	6
3.	FONDIDE VARA INVESTEERIMINE	6
3.1.	Fondi tegevuse alused	6
3.2.	Fondi investeerimistegevuse eesmärk	6
3.3.	Fondi investeerimispoliitika	6
3.4.	Investeerimispiirangud ja riskide hajutamise reeglid	7
3.5.	Tüüpilise Osakuomaniku kirjeldus ja Fondi riskitase	7
3.6.	Jätkusuutlik investeerimine	7
4.	INVESTEERIMISRISKID	8
4.1.	Riskide kirjeldus	8
4.2.	Fondi tegevust enam puudutavad riskid	9
5.	FONDIOSAKUD	9
5.1.	Fondiosakust tulenevad Osakuomaniku õigused ja kohustused	9
5.2.	Fondide vara ja Fondiosakute puhasväärtuse määramine	9
6.	TEHINGUD FONDIOSAKUTEGA	10
6.1.	Fondiosakute esmane märkimine	10
6.2.	Fondiosakute omandamine pärast esmast märkimisperioodi	10
6.3.	Fondiosakute vahetamine	10
6.4.	Fondiosakute võõrandamine ja käsutamine	10
6.5.	Fondiosakute tagasivõtmine	11
6.6.	Fondiosakute väljalaske ja tagasivõtmise peatamine	11
6.7.	Fondi tulu määramise ja kasutamise kord	11
7.	FONDIGA SEOTUD TASUD JA KULUD	11
7.1.	Fondiosakute väljalaske- ja tagasivõtmistasu	11
7.2.	Fondi arvelt makstavad tasud ja hüvitatavad kulud	12
8.	FONDI PUUDUTAV TEAVE	12

8.1.	Tingimuste muutmine	13
8.2.	Fondi lõpetamine ja likvideerimine	13
9.	FONDIVALITSEJA	14
9.1.	Fondivalitseja õigused ja kohustused	14
9.2.	Tegevuste edasiandmine	14
10.	DEPOSITOORIUM	15
11.	REGISTER	16
LISA.	KESKKONNAALASED JA/VÕI SOTSIAALSED OMADUSED	17

Käesolev dokument on Tuleva Täiendava Kogumisfondi (edaspidi **Fond**) avaliku pakkumise prospekt (edaspidi **Prospekt**) investeerimisfondide seaduse tähenduses.

Prospekti lahutamatuks osaks on Fondi tingimused (edaspidi **Tingimused**). Prospekt ja Tingimused annavad ülevaate Fondi investeerimiseesmärkidest, võimaldamaks investoril teha informeeritud otsus Fondi osakutesse investeerimise kohta.

Prospektis esitatud teave on informatiivse sisuga ning ei ole mõeldud soovitusena Fondi investeerimiseks. Soovitame investoril enne Fondi osakute omandamist hoolikalt tutvuda Prospektis ja Tingimustes esitatud teabega ning võrrelda seda teiste sarnaste fondide poolt pakutavate tingimustega. Samuti soovitame põhjalikult kaaluda Fondi investeerimisega kaasnevaid riske ning vajadusel konsulteerida maksu- ja investeerimisnõustajatega seoses Fondi osakute omandamisega.

Fondi osakute omandamiseks antava tahteavaldusega nõustub investor, et Tuleva Fondid AS (edaspidi **Tuleva**) töötleb tema isikuandmeid temale teenuse osutamise, kohalduvate õigusaktide täitmise, kliendisuhte arendamise eesmärgil ja muul Tuleva privaatsuspoliitikas kirjeldatud viisil. Privaatsuspoliitika on kättesaadav Tuleva veebilehel <https://tuleva.ee/> (edaspidi **Veebileht**).

Prospekti ja selles tehtavad muudatused kinnitab Tuleva juhatus. Prospektis sisalduvate oluliste andmete muutmise korral saadab Tuleva muudetud Prospekti viivitamata teadmiseks Finantsinspeksioonile ja avalikustab selle samal ajal oma asukohas ja Veebilehel.

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

Prospektis on esitatud andmed **27.02.2026** seisuga.

1. ÜLDANDMED

Fondi nimetus:	Tuleva Täiendav Kogumisfond Fond on moodustatud Tuleva juhatuse 18.09.2025 otsusega. Fond on registreeritud Finantsinspeksioonis 15.12.2025.
Fondi liik:	Fond on Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivis 2009/65/EÜ sätestatud nõuetele vastav lepinguline investeerimisfond (eurofond).
Fondi asukoht:	Telliskivi 60/1, 10412 Tallinn, Eesti Vabariik.
Fondivalitseja:	Tuleva Fondid AS, asukoht Telliskivi 60/1, 10412 Tallinn, Eesti Vabariik, telefon: +372 6445100, e-post: tuleva@tuleva.ee . Lisainformatsioon Tuleva kohta on kättesaadav Veebilehel. Tulevale on Finantsinspeksiooni poolt 02.09.2025 antud eurofondi valitseja tegevusluba nr 4.1-1/112.
Fondi osakud:	Fondil on ühte liiki osakud (edaspidi Fondiosakud) nimiväärtusega 1,00 eurot, mis on registreeritud osakute registris (edaspidi Register), mida peab Tuleva. Fondiosak on nimeline väärtpaber, mis väljendab Fondi osakuomaniku (edaspidi Osakuomanik) osalust Fondi varas. Fondiosakuid emiteerib Tuleva. Fondiosakute väljalase on avalik. Fondiosak on jagatav. Fondiosaku kohta ei väljastata omandiõigust tõendavaid dokumente. Fondiosak ei anna Osakuomanikule otsustusõigust Fondi varaga tehingute tegemisel. Tuleva Täiendava Kogumisfondi ISIN kood on EE0000003283.
Esmase pakkumise hind:	osakute märkimise hind esmase pakkumise perioodil, milleks on 1,00 euro osaku kohta.

Esmase pakkumise periood	15.01.2026 kuni 31.01.2026, kusjuures Tuleval on õigus ühepoolsetelt esmase pakkumise perioodi pikendada või see ennetähtaegselt lõpetada, teavitades sellekohasest otsusest Veebilehel.
Hinnainfo:	Fondi vara puhasväärtus, Fondiosaku puhasväärtus ja Fondiosaku väljalaske- ja tagasivõtmishind arvutatakse igal tööpäeval eelmise tööpäeva andmete alusel. Fondiosakute puhasväärtus ja Fondi vara puhasväärtus, samuti Fondiosaku väljalaske- ja tagasivõtmishind arvutatakse eurodes ning avaldatakse igal tööpäeval, v.a riigipühad, kell 16.00 (Eesti aja järgi) Veebilehel.
Aruandlus:	Fondi aastaaruanne koostatakse ja avalikustatakse nelja kuu jooksul pärast majandusaasta lõppemist ja poolaastaaruanne kahe kuu jooksul pärast poolaasta lõppemist õigusaktidega sätestatud korras. Aruanded avalikustatakse Tuleva asukohas ja Veebilehel.
Maksusüsteem:	Fondi suhtes kehtib Eesti Vabariigi maksusüsteem vastavalt punktis 2 kirjeldatud reeglitele.
Majandusaasta:	Fondi majandusaasta algab 1. jaanuaril ja lõpeb 31. detsembril.
Depositoorium:	AS SEB Pank (edaspidi Depositoorium), registrikood 10004252 asukoht Tornimäe 2, 15010 Tallinn, Eesti Vabariik.
Audiitor:	Fondi ja Tuleva audiitor on Ernst & Young Baltic AS, registrikood 10877299, asukoht Rävala 4, 10143 Tallinn, Eesti Vabariik.
Järelevalve:	Fondi ja Tuleva üle teostab järelevalvet Finantsinspeksioon, asukoht Sakala 4, 15030 Tallinn, Eesti Vabariik.

2. MAKSUSÜSTEEM

2.1. Fondi maksustamine

Eesti Vabariigi õigusaktide kohaselt on Fond maksukohustuslane ning Fondi vara investeerimisest saadav tulu kuulub Eesti Vabariigis maksustamisele. Fond ei teeni tulu, mida Eesti Vabariigis maksustatakse kinnisvaratuluna. Muud tulud kuuluvad maksustamisele Osakuomanike tuluna.

2.2. Osakuomaniku maksustamise üldreeglid

Osakuomanik ei maksa tulumaksu Fondi arvestuslikult kasumilt, vaid alles siis, kui ta on Fondiosaku müünud või Fondiosak on Tuleva poolt tagasi võetud või Fondist on tehtud Osakuomanikule muid väljamakseid. Osakuomaniku tuluks Fondiosaku realiseerimisel peetakse Fondiosaku soetusmaksumuse (väljalaskehinna) ja müügihinna (tagasivõtmishinna) erinevust. Soetusmaksumuseks loetakse kõik dokumentaalselt tõendatud kulutused, mis Osakuomanik on Fondiosaku omandamiseks teinud.

Osakuomanikul on õigus enda maksustatavast tulust maha arvata Fondiosaku müügiga otseselt seotud dokumentaalselt tõendatud kulud. Maksukohustust vähendavateks teguriteks võivad olla tulumaksuvaba miinimum, muudest väärtpaberitehingutest saadud kahjum jms.

Fondiosaku vahetamisel fondi ühinemise käigus ei teki Osakuomanikule maksukohustust.

Maksukohustust saab kuni tulu tarbimisse võtmise hetkeni edasi lükata investeerimiskonto abil. Investeerimiskontol on vastavalt määratletud rahakontod, millele tehtud sissemaksete ja millelt tehtud väljamaksete üle tuleb pidada eraldi arvestust. Seejuures ei käsitleta väljamaksena kannet finantsvara (sh Fondiosaku) soetamiseks.

Tuleva tulumaksu kinni ei pea (kinnipidamise kohustus kehtiks üksnes Fondi tulemist tehtava ja Eesti Vabariigis maksustamisele kuuluva intressi väljamakse puhul, aga arvestades, et Fond ei tee intressi väljamakseid, ei ole ka kinnipidamiskohustust). Iga Osakuomanik on kohustatud saadud

tulu deklareerima temale kohalduvate maksunõuete kohaselt. Investeeringuskonto kasutamise korral tuleb deklareerida investeeringuskontole tehtud sisse- ja väljamaksed.

2.3. Osakuomaniku staatusest tulenevad erisused

Mitteresidendist füüsilise isiku poolt Fondiosakult teenitud tulu Eesti Vabariigis ei maksustata. Tulu võidakse maksustada mitteresidendist Osakuomaniku residentsusriigis viimase maksuseaduste kohaselt.

Mitteresidendist Osakuomaniku maksustamine sõltub selle riigi maksusüsteemist, kus ta resideerub, mistõttu on soovitatav kasutada maksustamise selgitamiseks professionaalsete maksunõustajate abi.

2.4. Käibemaks

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

2.5. Tuleva ei anna maksunõu

Tuleva ei tegutse Osakuomanike nõustajana maksuküsimustes ning eelnev mitteammendav ülevaade Fondiga seonduvast maksusüsteemist ei ole käsitatav maksunõuna. Enne investeeringu otsuse langetamist on soovitatav konsulteerida professionaalse maksunõustajaga, et võimaliku teenitud tulu maksustamisega kaasnevaid aspekte paremini mõista ja hinnata.

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

3. FONDIDE VARA INVESTEERIMINE

3.1. Fondi tegevuse alused

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

3.2. Fondi investeerimistegevuse eesmärk

Tuleva investeerib Fondi vara investeerimisfondidesse, mis on passiivselt juhitud madala kogukulumääraga eurofondid. Fondi investeerimistegevuse eesmärk on saavutada maailma aktsiaturu keskmise pikaajalise tootlusega võimalikult sarnane tootlus. Selleks võrreldakse Fondi tootlust võrdlusindeksiga, mis koosneb 100% ulatuses indeksist MSCI ACWI (edaspidi **Võrdlusindeks**). See ei tähenda, et Fond investeeriks täpselt samadesse investeerimisfondide aktsiatesse või osakutesse kui Võrdlusindeks, kuna tegelikkuses võib Fond soovitud tootluse eesmärgi saavutamiseks rakendada optimeeritud valimit Võrdlusindeksi koosseisust.

Fondi tehtud investeeringud võivad Osakuomanikule tuua nii kasumit kui ka kahjumit ning investeeritud rahasumma väärtuse säilimine ei ole tagatud.

3.3. Fondi investeerimispoliitika

Investeeringupoliitika põhiprintsiibid ning täpsem teave investeerimispiirangute ja riskide hajutamise reeglite kohta on kirjeldatud Prospekti punktis 3.4 ja Fondi Tingimustes.

Tuleva poolt valitsetava Fondi investeerimispoliitika põhiprintsiip on Fondi vara investeerimine investeerimisfondidesse, mille koosseis on võimalikult lähedane Võrdlusindeksi või selle allindeksite koosseisule. Võrdlusindeks MSCI ACWI on turukapitalisatsiooni alusel kaalutud indeks, mille eesmärk on jälgida võimalikult laialt maailma aktsiaturu tulusust. MSCI ACWI indeks koosneb maailma aktsiaturgudel noteeritud suurte ja keskmise suurusega ettevõtete aktsiatest,

sealhulgas 23 arenenud riigi ja 24 areneva riigi ettevõtete aktsiatest. MSCI ACWI indeksit koostab Morgan Stanley Capital International. Fondi arvel ei tehta tehinguid tuletisinstrumentidega.

Tuleva avalikustab Veebilehel kord kalendriaastas I kvartali jooksul Fondi ajakohastatud mudelportfelli (edaspidi **Mudelportfelli**). Kui aasta jooksul muudetakse Fondi investeerimispoliitikat selliselt, et vajalik on muuta ka Mudelportfelli, siis võib Tuleva kinnitada ja avalikustada uuendatud Mudelportfelli ka muul ajal. Mudelportfellis on välja toodud investeerimisfondide nimetused, mille aktsiatesse või osakutesse Fondi vara investeeritakse, ja iga Mudelportfelli kuuluva investeerimisfondi aktsiate või osakute eeldatav osakaal Fondi varas (täpse jaotuse Fondi varas otsustab Tuleva nõukogu). Tuleva teeb tehinguid Fondi varaga eesmärgiga hoida Fondi varade jaotus võimalikult sarnane Mudelportfelliga ning arvestades allpool toodud põhimõtetega, kuid ei taga Fondi varade ja nende osakaalu täielikku vastavust Mudelportfelli.

3.4. Investeerimispiirangud ja riskide hajutamise reeglid

Tuleva investeerib Fondi vabu rahalisi vahendeid regulaarselt, lähtuvalt Tuleva poolt kehtestatud investeerimistehingute tegemise sagedusest, üksiku ostu- või müügitehingu miinimumsummast, rahas hoitava vabatahtliku likviidsuspuhvri suurusest ning muudest reservidest ja eraldistest (sh prognoositud kulude ja väljamaksete katteks). Fondi investeerimispiirangud ja riskide hajutamise reeglid tulenevad õigusaktidest ja Tingimustest. Fondi kiirema likviidsusvajaduse korral võib Tuleva müüa esmajärjekorras likviidsemaid investeerimisfondide aktsiaid või osakuid või võtta arvelduslaenu.

Mudelportfelli kuuluva ühe isiku emiteeritud investeerimisfondi osakute või aktsiate väärtus võib moodustada kuni 20% Fondi vara väärtusest ning ühe investeerimisfondi aktsiate või osakute väärtus ei või moodustada rohkem kui 20% Fondi vara väärtusest. Mudelportfelli kuuluva investeerimisfondi tingimuste, põhikirja või prospekti kohaselt võib vastav investeerimisfond omakorda teistesse fondidesse investeerida kokku kuni 10% protsenti oma varast.

Investeerimisfond, mille aktsiaid või osakuid Fondi arvel omandatakse, võivad, kuid ei pea olema kaubeldavad reguleeritud väärtipaberiturul. Tuleva tagab, et reguleeritud turul mittekaubeldav investeerimisfond oleks piisavalt likviidne, st selle aktsiad või osakud on igapäevaselt vabalt võõrandatavad.

Investeerimisfondid, mille osakuid või aktsiaid Fondi arvel omandatakse, peavad järgima keskkonnavalaste, sotsiaalsete ja heade juhtimistavade kriteeriume (inglise keeles *environmental, social and governance criteria* ehk ESG kriteeriumid) ning välistama investeringute hulgast osakud ja aktsiad, mis on nende kriteeriumitega vastuolus.

3.5. Tüüpilise Osakuomaniku kirjeldus ja Fondi riskitase

Fondiosakute pakkumine on suunatud Eesti kodakondsusega või residentsusega füüsilistele isikutele, kellel on Eesti kodakondsus või residentsus. Fondiosakuid on õigus omada füüsilistel isikutel, kes on või on varasemalt olnud Eesti kodakondsusega või residentsusega, kuid kelle elukoht on hetkel mujal Euroopa Majanduspiirkonna lepinguriigis, ning Tuleval.

Fond on suurema oodatava pikaajalise tootlusega, aga ka kõrgema riskitasemega. Fond sobib eelkõige Osakuomanikule, kes ei plaani järgmise 5 aasta jooksul kogu Fondi kogutud raha ühe väljamaksega välja võtta. Fondiosakute omandamine ei eelda eelnevat investeerimiskogemust.

3.6. Jätkusuutlik investeerimine

Fond edendab keskkonnavalaste, sotsiaalseid ja heade juhtimistavade eesmärgi, kuid eesmärk ei ole jätkusuutlik investering. Fondi investeringute tegemisel võetakse arvesse punktis 3.4 kirjeldatud ESG kriteeriume. Fondi investeringute hulgast välistatakse investeringud, millega kaasnevad suuremad jätkusuutlikkuse riskid. Seejuures jälgib Tuleva vastutustundliku ja jätkusuutliku investeerimise põhimõtteid, mis on kättesaadavad Veebilehel. Täiendav info SFDR regulatsiooni (määrus (EL) 2019/2088, määrus (EL) 2020/852) kohase teabe osas on avalikustatud prospekti Lisas.

4. INVESTEERIMISRISKID

Igasuguse rahalise investeeringuga kaasneb alati risk mitte jõuda soovitud investeerimistulemuseni. Fondi tehtud investeeringud võivad Osakuomanikule tuua nii kasumit kui ka kahjumit, mistõttu ei ole tagatud Fondi investeeritud raha väärtuse säilimine. Koostoimes või erakorralises turusituatsioonis võib riskide realiseerumise mõju investeeringu väärtusele (mh investeeringu väärtuse vähenemine) olla suur. Riskide mõju täpset ulatust ei ole võimalik prognoosida.

Indeksid, mida järgivatese indeksfondidesse Fond investeerib, koosnevad peamiselt keskmise ja suure kapitalimahuga ettevõtetest. Näiteks on Osakuomanikul võimalik teenida tulu juhul, kui MSCI AWCI indeksit moodustavad ettevõtted (näiteks Apple, Meta Platforms, Microsoft, Amazon, Alphabet jt) jätkavad tõusuteed ja oma positsiooni kindlustamist turul.

Kuna Fondi paigutatud raha väärtus võib aktsiaturu tootluse mõjul nii suurenedagi kui ka väheneda, ei pruugi Fondiosakute tagasivõtmisel Osakuomanik tagasi saada algselt investeeritud rahasummat. Aktsiate, millega kaubeldakse reguleeritud väärtpaberiturul ja millest sõltub nendest moodustatud indeksi tootlus, väärtus võib aja jooksul ning Tulevast sõltumatutel asjaoludel nii kasvada kui kahaneda. Seetõttu ei ole võimalik tagada Fondi positiivset tootlust igal järgneval ajaperioodil.

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

4.1. Riskide kirjeldus

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

Likviidsusrisk: tuleneb investeeringu realiseerimisega kaasnevast ebasoodsast olukorrast – investeeringule ei leidu turul soovitud ajal või soovitud hinnaga (piisavalt) ostjaid. Fondi likviidsusrisk tuleneb Osakuomanike käitumise ebasoodsast muutusest, mis võib viia suutmatuseni täita Fondi arvel võetud kohustusi (sh Fondiosakute tagasivõtmine). Fondi likviidsusrisk võib näiteks tekkida olukorras, kus Fondile laekuvate Fondiosakute tagasivõtmis- ja vahetuskorralduste maht lühikese ajaperioodi jooksul on väga ulatuslik, ning fondijuht peab väljamaksete tegemiseks likvideerima investeeringuid, mida ta tavajuhul ei likvideeriks või peatama tagasivõtmissummade väljamaksmise mingiks ajaperioodiks. Likviidsusriski limiteerimiseks kontrollitakse, et investeerimisfondid, mille aktsiaid või osakuid Fondi arvel omandatakse, on kaubeldavad reguleeritud väärtpaberiturul või muul viisil piisavalt likviidsed, st nende aktsiaid või osakuid saaks võõrandada regulaarselt ja mõistliku aja jooksul, et täita Fondi kohustusi.

Valuutarisk: kuigi Fond investeerib ainult eurodes arveldatavatesse väärtpaberitesse, võivad nende väärtpaberite hinnad olla mõjutatud valuutakursside muutusest. Näiteks juhul, kui euro tugevneb teiste valuutade suhtes, võib Fondi vara väärtus väheneda. Muus osas valuutariski aktsepteeritakse.

Kontsentratsioonirisk: Fondi investeerimisstrateegia võib olla rajatud olulises osas ühe investeerimisfondi väärtpaberitesse või teatud piirkonda investeerimisele. See võib kaasa tuua täiendava hindade kõikumise riski. Selle riski limiteerimiseks investeerib Fond ühe isiku emiteeritud fondi osakutesse või aktsiatesse kuni 20% varast.

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

Hindamise risk: Fondi vara väärtuse ebaõige hindamine. Hindamise riski vältimiseks omandatakse Fondi arvel üksnes selliste investeerimisfondide osakuid ja aktsiaid, mis on vabalt võõrandatavad ja kas (i) kaubeldavad reguleeritud väärtpaberiturul või (ii) muul viisil piisavalt likviidsed. Seega on Fondi vara turuhind igal ajahetkel üheselt määratav.

Operatsioonirisk: Operatsioonirisk on risk kahjude tekkeks seoses ettevõtte igapäevase tegevuse korraldusega. See võib tuleneda näiteks sisemistest protsessidest, töötajate tegevusest või tegevusetusest, süsteemide tõrgetest või välistest sündmustest (nt tehnilised probleemid, küberrünnakud, teenusepakkujate eksimused). Operatsiooniriski juhtimiseks rakendab Tuleva sisekontrolli ja riskijuhtimise meetmeid, et vähendada võimalike tõrgete mõju.

Regulatiivne risk: risk, et Fondi tegevust reguleerivad või maksustamist käsitlevad õigusaktid võivad muutuda ning mõjutada Fondi tegevust või investeringute väärtust. Regulatiivset riski maandatakse jälgides pidevalt õigusaktide muudatusi ning tagades nendele vastavuse.

Jätkusuutlikkusrisk: keskkonnaalne, sotsiaalne või juhtimisega seotud sündmus või tingimus, mis toimumise korral võib avaldada reaalsel või potentsiaalsel olulist negatiivset mõju investeringu väärtusele. Jätkusuutlikkusriskide realiseerumine võib mõjutada Fondi tootlust. Jätkusuutlikkusriskil võib olla oluline mõju muud tüüpi riskidele ning jätkusuutlikkusrisk võib ka teiste riskitüüpide kaudu väljenduda (näiteks tururisk, likviidsusrisk jne). Fondi investeringute hulgast välistatakse sellised investeringud, millega kaasnevad suuremad jätkusuutlikkuse riskid.

4.2. Fondi tegevust enam puudutavad riskid

Fondi tegevust puudutab enim tururisk, et investeringu väärtus võib väärtpaberiturul toimuvate ebasoodsate muutuste tõttu väheneda. See võib väljenduda väärtpaberite, milles Fond on investeerinud, hinna, kursi volatiilsuse, eri väärtpaberite või indeksite kursisuhete või dividendimaksete muutumises.

5. FONDIOSAKUD

5.1. Fondiosakust tulenevad Osakuomaniku õigused ja kohustused

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

Fondil on ühte liiki Fondiosakud, igaüks nimiväärtusega 1,00 eurot. Fondiosakud registreeritakse Registris Osakuomanikule avatud registrikontol (isikul võib olla vaid üks registrikonto). Fondiosakud on jagatavad. Fondiosakute emitendiks on Tuleva ja Fondiosakute pakkumine on avalik. Fondiosakute kohta ei väljastata omandiõigust tõendavaid materiaalseid dokumente.

Fondiosakud annavad Osakuomanikele võrdsetel alustel võrdsed õigused. Fondiosakust tulenevad õigused ja kohustused tekivad Osakuomanikule Fondiosaku väljalaskmisega (s.o Fondiosaku registreerimisest Osakuomaniku registrikontol Registris). Fondiosak ei anna Osakuomanikule hääleõigust (Tuleva ei korralda Fondi üldkoosolekuid). Osakuomanik on kohustatud toimima heauskselt, arvestama teiste Osakuomanike õigustatud huvide ning ausa ja eetilise käitumise põhimõtetega. Osakuomaniku õiguste teostamise eesmärgiks ei tohi olla kahju tekitamine teistele Osakuomanikele, Tulevale, Depositooriumile või kolmandale isikule. Osakuomanike õigused ja kohustused on täpsemalt reguleeritud õigusaktide ja Tingimustega.

5.2. Fondide vara ja Fondiosakute puhasväärtuse määramine

Fondi vara puhasväärtuse leidmiseks arvatakse Fondi vara väärtusest maha nõuded Fondi vastu. Fondiosaku puhasväärtuse määramiseks jagatakse Fondi vara puhasväärtus kõigi arvestuse hetkeks väljalastud ja tagasivõtmata Fondiosakute arvuga. Fondiosaku puhasväärtus määratakse täpsusega neli kohta pärast koma.

Pärast esmast märkimisperioodi toimub Osakute emiteerimine puhasväärtuse alusel. Fondi vara puhasväärtus, Fondiosaku puhasväärtus ja Fondiosaku väljalaske- ja tagasivõtmishind arvutatakse igal tööpäeval eelmise tööpäeva andmete alusel. Fondiosakute puhasväärtus ja Fondi vara puhasväärtus, samuti Fondiosaku väljalaske- ja tagasivõtmishind arvutatakse eurodes ning avaldatakse igal tööpäeval, v.a riigipühad, kell 16.00 (Eesti aja järgi) Veebilehel.

Kui pärast Fondi vara puhasväärtuse kindlaksmääramist toimub sündmus või ilmneb asjaolu, mis Tuleva parima professionaalse hinnangu kohaselt mõjutab oluliselt Fondi vara ja Fondiosaku puhasväärtust ning kahjustab selle kaudu Osakuomanike parimaid huve, on Tuleval õigus eelmisena määratud Fondi vara ja Fondiosaku puhasväärtus viivitamata tühistada ning määrata uus Fondi vara ja Fondiosaku puhasväärtus.

6. TEHINGUD FONDIOSAKUTEGA

6.1. Fondiosakute esmane märkimine

Fondi esmase pakkumise perioodil on investoritel võimalus märkida Fondiosakuid esmase pakkumise hinnaga, esitades Tulevale märkimiskorralduse ning tasudes märgitavate osakute eest tasutavale märkimishinnale vastava summa. Fondiosakutel minimaalse märkimissumma nõue puudub.

Hiljemalt kümne tööpäeva jooksul pärast Fondi esmase pakkumise perioodi lõppu otsustab Tuleva Fondi tingimuste jõustumise ja osakute emiteerimise (fondi lansseerimine), teatades sellest oma Veebilehel.

Fondi esmase pakkumise tulemusel investoritele jaotatud osakud registreeritakse Registris hiljemalt Fondi lansseerimise kuupäeval.

6.2. Fondiosakute omandamine pärast esmast märkimisperioodi

Registrikonto avamiseks ja Fondiosakute omandamiseks pärast esmast märkimisperioodi ja Fondi lanseerimist esitab isik Veebilehe kaudu vastava avalduse. Avalduse esitamisega kinnitab isik, et on tutvunud ja nõustub Tingimuste, Fondi põhiteabe ja Prospektiga.

Fondiosaku omandamiseks vajaliku sissemakse tasub Osakuomanik Fondi nimel avatud arvelduskontole.

Täpsemad juhised sissemakse tegemiseks:

Makse saaja: Tuleva Täiendav Kogumisfond

Arvelduskonto number: EE711010220306707220 (AS SEB Pank)

Makse selgitus: osakuomaniku isikukood

Tuleva kannab laekunud summade põhjal ja Fondiosaku puhasväärtuse alusel Osakuomaniku registrikontole vastava arvu Fondiosakuid. Osakuomanikule väljalastavate Fondiosakute arv saadakse, kui investeeringusumma jagatakse Fondiosakute väljalaskehinnaga.

Fondiosakud arvatakse väljalastuks ja kõik sellest tulenevad õigused tekkinud Fondiosaku registreerimise hetkest Osakuomaniku registrikontol Registris.

6.3. Fondiosakute vahetamine

Osakuomanikul ei ole õigust vahetada talle kuuluvaid Fondiosakuid või osa neist, sh Tuleva valitsetava teise fondi osakute vastu.

6.4. Fondiosakute võõrandamine ja käsutamine

Osakuomanikul on õigus võõrandada või koormata talle kuuluvaid Fondiosakuid või osa neist eeldusel, et vastaval isikul on Tingimuste kohaselt õigus Fondiosakuid omandada ning Fondiosakute võõrandaja või pantija teavitab viivitamatult Tulevat Veebilehel avaldatud vormis.

Fondiosakute võõrandamisel loetakse Fondi suhtes Fondiosak omandajale üle läinuks omandaja Registrisse kandmisest arvates.

Fondiosakute pandiga koormamisel võivad enne pandi realiseerimist Fondiosakutega seotud toimingute tegemist (nt Fondiosaku tagasivõtmist) Fondilt nõuda üksnes pantija ja pandipidaja ühiselt ning Fond täidab eelnimetatud nõudeid üksnes pantijale ja pandipidajale ühiselt. Pandi realiseerimisest teada saamisel täidab Fond üksnes pandipidaja nõudeid.

6.5. Fondiosakute tagasivõtmine

Osakuomanikul on igal ajal õigus nõuda Fondiosakute osalist või täies ulatuses tagasivõtmist. Fondiosakute tagasivõtmisel tehakse Osakuomanikule rahaline väljamakse.

Fondiosakute tagasivõtmiseks esitab Osakuomanik Tulevale vastava avalduse. Fondiosakute tagasivõtmise korraldab Tuleva Tingimustes sätestatud tähtpäeval ning vastavalt õigusaktidele ja Tingimustele. Fondiosakute tagasivõtmisel blokeeritakse Osakuomaniku registrikontol vastavad Fondiosakud, kantakse Fondiosakute tagasivõtmishind Osakuomaniku registrikontoga seotud arvelduskontole ja tühistatakse tagasivõetud Fondiosakud Osakuomaniku registrikontol.

Osakuomanikule ei tehta väljamakseid, kui Fondiosakute tagasivõtmine on vastavalt õigusaktidele, Prospektile või Tingimustele peatatud.

Tuleval on õigus omal initsiatiivil ühepoolset lunastada Osakuomaniku Osakud, kui: (1) see on vajalik regulatiivsete nõuete täitmiseks; (2) Osakuomanik ei vasta enam investori nõuetele, kellele Fond on suunatud või kellele fondi on lubatud pakkuda; (3) Tuleva peab seda vajalikuks Fondi või kollektiivselt teiste osakuomanike huvide kaitseks. Osakuomanikul ei ole õigust nõuda viivist, trahvi, hüvitist ega kasutada muid õiguskaitsevahendeid ja Tuleva ei vastuta kahjude eest, mis võivad kaasneda Osakute lunastamisega Tuleva initsiatiivil eelmises lauses kirjeldatud juhtudel.

6.6. Fondiosakute väljalaske ja tagasivõtmise peatamine

Tuleva võib peatada Fondiosakute väljalaske investeerimisfondide seaduses sätestatud juhtudel ja korras.

Fondiosakute tagasivõtmine peatatakse Tuleva otsusega või Finantsinspektsiooni vastavasisulise ettekirjutuse alusel. Fondiosakute tagasivõtmise võib peatada kuni kolmeks kuuks, mida võib Finantsinspektsiooni nõusolekul pikendada.

Tuleva võib Fondiosakute tagasivõtmise peatada kui tagasivõtmishinna väljamaksmisega kahjustatakse Fondi korrapärasest valitsemist või oluliselt Osakuomanike huve, eelkõige kui:

- Fondi vara puhasväärtuse arvutamine on takistatud;
- Fondi arvelduskontodel olevast rahast ei piisa tagasivõtmishinna väljamaksmiseks;
- kui Fondi väärtabereid ja muud vara ei ole võimalik viivitamata müüa.

Finantsinspektsioon võib oma ettekirjutusega kohustada Tulevat Fondiosakute tagasivõtmist peatama, kui on kahtlus, et Fondiosakute tagasivõtmise kohta õigusaktides sätestatud nõudeid on rikutud või kui on sellise rikkumise oht, või kui Fondiosakute tagasivõtmise peatamine on muudel põhjustel vajalik Osakuomanike õigustatud huvide kaitseks.

Teate Fondiosakute väljalaske või tagasivõtmise peatamisest avaldab Tuleva viivitamata Veebilehel. Fondiosakute tagasivõtmise peatamisest ja selle põhjustest teatab Tuleva viivitamata ka Finantsinspektsiooni ja Depositooriumit, välja arvatud, kui Fondiosakute tagasivõtmine peatatakse seoses kauplemise peatamisega väärtapaberiturgudel.

6.7. Fondi tulu määramise ja kasutamise kord

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

7. FONDIGA SEOTUD TASUD JA KULUD

7.1. Fondiosakute väljalaske- ja tagasivõtmistasu

Fondiosakud lastakse välja väljalaskehinnaga ja võetakse tagasi tagasivõtmishinnaga. Fondiosaku väljalaske- ja tagasivõtmishinnaks on Fondiosaku puhasväärtus. Fondiosaku väljalaske- ja tagasivõtmishind määratakse kindlaks igal tööpäeval. Fondiosaku väljalaske- ja tagasivõtmishind avalikustatakse Veebilehel.

Tuleva ei võta Fondiosakute väljalaskmisel väljalasketasu ega Fondiosakute tagasivõtmisel tagasivõtmistasu.

7.2. Fondi arvelt makstavad tasud ja hüvitatavad kulud

Tuleva tasub Fondi arvelt **jooksvad tasud** (so kõik Fondi arvel makstavad tasud ja kulud). Kalendriaasta jooksul fondi arvelt makstav valitsemistasu, tehingukulu ja depootasu kokku ei või ületada **0,29%** Fondi vara turuväärtusest ning kogukulu täpsem suurus on avalikustatud põhiteabe dokumendis. Jooksvad tasud koosnevad:

- **Fondi valitsemistasu:** valitsemistasu suurus on **0,152%** Fondi vara turuväärtusest. Valitsemistasu arvutatakse 365-päevase aasta baasil. Valitsemistasu arvestamisel rakendatavat valitsemistasu määra vähendatakse sõltuvalt Tuleva poolt valitsetava Fondi varade puhaskväärtuste summast. Valitsemistasu määra vähendatakse vastavalt õigusaktides sätestatule;
- **Depootasu:** Depositooriumile makstav tasu depootteenuste osutamise eest. Depootasu on Tuleva poolt Depositooriumile igakuiselt makstav tasu depootteenuste osutamise eest. Fondi depootasu suurus on **kuni 0,028%** Fondi vara turuväärtusest. Depootasule lisandub käibemaks.
- **Tehingukulud:** Fondi vara arvel tehtavate tehingutega vahetult seotud ülekandekulud ja teenustasud (nt tehingutasud, maakleritasud, väärtpaberite ja raha ülekandetasud, märkimistasud, börsitasud, registritasud, riigilõivud, muu hulgas ka nende investeerimisfondide valitsemistasu ning muud tasud ja kulud, millesse Fondi vara on investeeritud). Valitsemistasu piirmäär investeerimisfondide kohta, millesse Tuleva Fondi vara investeerib, on 0,35% aastas vastavasse investeerimisfondi investeeritud vara väärtusest ja mille jooksvate tasude kaalutud keskmine piirmäär on maksimaalselt 0,15% aastas.
- **Fondi arvel arvelduslaenu võtmisega seotud kulud.**

Kõik muud Fondi valitsemisega seotud tasud ja kulud (väärtpaberite hoidmiseks avatud kontode hooldustasud, Fondi auditeerimisega seotud kulud, Fonde tutvustava või Fondi tegevust puudutava teabe avaldamise ja levitamise seotud kulud, Finantsinspeksioonile makstavad järelevalvetasud) kannab Tuleva.

Maaklerid või muud tehingu vahendajad võivad Osakuomanikult nõuda Fondiosakute omandamisel või võõrandamisel muid tehingu ja teenustasusid.

Fondi likvideerimise korral kaetakse likvideerimisega seotud kulud Fondi arvel punktis 8.2 sätestatud mahus.

8. FONDI PUUDUTAV TEAVE

Tuleva asukohas ja Veebilehel on võimalik tasuta tutvuda järgmiste Fonde puudutavate andmete ja dokumentidega:

- Fondi Tingimused;
- Fondi viimane poolaastaruanne, kui see on kinnitatud viimasest aastaaruandest hiljem;
- Fondi viimane aastaaruanne;
- Prospekt;
- Fondi avalikuks pakkumiseks koostatav lühidokument (edaspidi Põhiteave), milles on kajastatud alljärgnev Fondidega seotud peamine teave:
 - o Fondi nimetus ja teave Fondi järelevalveasutuse (Finantsinspeksioon) kohta;
 - o Fondi investeerimispoliitika lühikirjeldus;

- Fondi eelmiste perioodide tootlus;
- Fondi arvel makstavad tasud ja kulud ning nende määrad;
- Fondi riski ja tulu vaheline seos koos Fondi investeerimisega kaasnevate riskide mõistmiseks vajalike juhiste ja hoiatustega;
- viide Prospekti, aasta- ja poolaastaruande ning muu Fondi puudutava teabe tasuta saamise kohale, viisile ja teabe esitamise keelele;
- märgi, et Veebilehel on esitatud tasustamise põhimõtete kirjeldus, viide Veebilehe aadressile ning teave, et Osakuomaniku taotlusel tehakse tasustamise põhimõtete täielik kirjeldus tasuta kättesaadavaks paberil;
- teave selle kohta, et Osakuomanikul on võimalik Fondist väljamakseid saada, ning viited Prospekti punktidele, kust on võimalik leida teavet Fondiosakute vahetamise, tagasivõtmise ja väljamaksete tegemise tingimuste kohta;
- Fondi investeerimisotsuseid tegeva isiku nimi;
- andmed Tuleva osaluse suuruse kohta Fondis.

Ülal nimetatud andmete ja dokumentidega on võimalik tutvuda Tuleva asukohas igal tööpäeval tavalise töötaja piires ning Veebilehel.

Osakuomaniku nõudmisel annab Tuleva Osakuomanikule tasuta koopiaid Fondi viimasest aastaruandest, viimasest poolaastaruandest (kui see on kinnitatud viimasest aastaruandest hiljem) ning Tingimustest, Prospektist ja Põhiteabest.

Fondi aastaruanne avaldatakse Veebilehel hiljemalt neli kuud pärast Fondi majandusaasta lõppu ja poolaastaruanne hiljemalt kaks kuud pärast poolaasta lõppu.

Fondi vara puhasväärtus, Fondiosakute puhasväärtus ning Fondiosakute väljalaske- ja tagasivõtmishind avaldatakse igal tööpäeval, v.a riigipühad, Veebilehel kell 16.00 (Eesti aja järgi).

Tuleva võib saata talle teadaoleval Osakuomaniku posti- või e-posti aadressil teateid ja ülevaateid Fondi kohta.

8.1. Tingimuste muutmine

Tingimuste muutmise otsustab Tuleva juhatus Tuleva nõukogu eelneval nõusolekul. Pärast muudatuste kooskõlastamist või muudetud Tingimuste Finantsinspeksioonile esitamist teatatakse sellest Veebilehel. Tingimuste muudatused jõustuvad üldjuhul ühe kuu möödumisel vastava teate avaldamisest.

8.2. Fondi lõpetamine ja likvideerimine

Fondi lõpetamine võib olla vabatahtlik või kohustuslik. Fondi võib vabatahtlikult lõpetada ja likvideerida, kui (i) investorite huvi fondi vastu on oluliselt vähenenud, (ii) fondi eesmärgid ei ole mõistlikult saavutatavad, (iii) fondi jätkamine ei ole majanduslikult põhjendatud või (iv) õiguslikud või regulatiivsed muudatused muudavad fondi tegevuse ebaproportsionaalselt kulukaks või ebaotstarbekaks. Fondi kohustuslik lõpetamine ja likvideerimine tuleneb Fondi maksejõuetusest.

Fondi likvideerimine toimub investeerimisfondide seaduses sätestatud asjaoludel. Fondi likvideerimise otsustab Tuleva nõukogu. Kui Fondi valitsemine on läinud üle Depositooriumile, otsustab Fondi likvideerimise Depositoorium. Fondi ei likvideerita, kui Fondi valitsemist on võimalik üle anda.

Fondi likvideerimiseks taotleb likvideerija Finantsinspeksioonilt likvideerimisloa. Viivitamata pärast likvideerimisloa andmise otsusest teadasaamist avaldatakse teade Fondi likvideerimise kohta Veebilehel. Peale likvideerimisteate avaldamist peatatakse Fondiosakute väljalase ja tagasivõtmine. Fondi likvideerimise otsusega määratakse likvideerijad ning tähtaeg, mille jooksul Fondi võlausaldajad peavad esitama oma nõuded. Likvideerijad müüvad Fondi varad, nõuavad sisse Fondi nõuded ja rahuldavad Fondi võlausaldajate nõuded võimalikult kiiresti ja

Osakuomanike parimates huvides. Osakuomanikele võib väljamakseid teha vaid Fondi järelejäänud vara jagamiseks Osakuomanike vahel vastavalt igale Osakuomanikule kuulunud Fondiosakute arvule ja puhasväärtusele. Väljamakse tegemise päevast alates Fondiosakud kustutatakse.

Fondi likvideerimise korral võib Fondi arvelt katta Fondi likvideerimise kulusid kuni 2% ulatuses Fondi vara puhasväärtusest Fondi likvideerimise otsuse vastuvõtmise päeval, välja arvatud kui likvideerimise otsuses on esitatud täiendavate likvideerimiskulude suurus ja põhjendus. Kui fondi likvideerimist viib läbi Tuleva, siis tal säilib likvideerimismenetluse kestel õigus valitsemistasule.

9. FONDIVALITSEJA

Fondi valitseb Osakuomanike huvides Tuleva Fondid AS, registrikood 14118923, asukoha aadress Telliskivi 60/1, 10412 Tallinn, Eesti Vabariik. Tuleva asutati 22.09.2016. Tuleva aktsiakapital on 3 000 000 eurot. Tuleva allub Finantsinspektsiooni järelevalvele. Tulevale on väljastatud 02.09.2025 eurofondi valitseja tegevusluba nr 4.1-1/112.

Tuleva valitseb kahte kohustuslikku pensionifondi ning ühte vabatahtlikku pensionifondi, mille nimed on: Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifond, Tuleva Maailma Võlakirjade Pensionifond ja Tuleva III Samba Pensionifond.

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

Tuleva juhatus: Tuleva juhatuse liikmed on Tõnu Pekk, Erko Risthein, Sten Andreas Ehrlich ja Maria Suurna. Tõnu Pekk on fondijuht.

Tuleva juhatuse ja nõukogu liikmetele makstakse üksnes fikseeritud suuruses tasu (põhitasu baaspalga ja optsioonidena, kusjuures optsioonide realiseerimine ei sõltu isiklikest töötulemustest või teistest tulemuslikkusega seotud näitajatest). Juhatuse liikmetele makstav tasu tagab juhatuse liikmete sõltumatuse ja objektiivsuse oma ülesannete täitmisel.

Juhtorganite liikmetele ja töötajale makstavad tasud või muud hüved (mh lahkumis- ja pensionihüvitised) ei sõltu nimetatud isikute töötulemustest, Tuleva majandustulemustest, tehingutest või Tuleva investeerimisotsustest Fondide suhtes. Tuleva nõukogu kinnitab ning vaatab vähemalt üks kord aastas üle Tuleva tasustamise põhimõtted. Ajakohastatud tasustamispoliitika teeb Tuleva kättesaadavaks Veebilehel ning Osakuomaniku taotluse korral tehakse need tasuta kättesaadavaks ka paberil.

9.1. Fondivalitseja õigused ja kohustused

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

Tuleval on õigus Fondi vara käsutada ja vallata ning muud sellest tulenevad õigused. Tuleva teeb Fondi valitsemisel tehinguid oma nimel ja Fondi arvel. Tuleva valitseb Fondi vara lahus enda varast ja raamatupidamisest. Fondi raamatupidamist peetakse lahus Tuleva ja Tuleva teiste fondide raamatupidamisest.

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

9.2. Tegevuste edasiandmine

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

Tuleval on õigus anda edasi järgmisi ülesandeid:

- Fondi administreerimine, mh:
 - o Fondi vara arvestuse pidamine ning raamatupidamise korraldamine, aruannete koostamine ja esitamine;

- Fondi vara hindamine ja Fondiosaku puhasväärtuse kindlaksmääramine;
- Fondiosaku väljalaskmis- ja tagasivõtmishinna arvutamine;
- vara valitsemisega seotud arvelduste korraldamine;
- Tuleva ja Fondi tegevuse õigusaktidele vastavuse jälgimine;
- teabe edastamine välisaudiitorile või muudele isikutele, millel on selleks seaduslik õigus;
- Fondiga seotud dokumentide säilitamine;
- rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise hoolsusmeetmete rakendamine ja rahvusvaheliste sanktsioonide rakendamine;
- IT-teenused;
- siseauditi funktsioon;
- Fondi pakkumine;
- eelnimetatutega otseselt seotud tegevused.

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

Tuleva ei ole Fondi valitsemisega ega vara hoidmisega seotud ülesandeid edasi andnud.

10. DEPOSITOORIUM

Fondi depositoorium on AS SEB Pank, registrikoodiga 10004252, asukoha aadress Tornimäe 2, 15010 Tallinn, Eesti. Depositoorium on asutatud Eesti Vabariigi seaduste alusel 15. detsembril 1992. Depositooriumile on 12. jaanuaril 1993 väljastatud tähtajatu krediitiasutuse tegevusluba.

Depositooriumi peamiseks tegevusalaks on tagasimakstavate vahendite kaasamine ning oma arvel ja nimel laenude andmine või muu finantseerimine, samuti teiste tegevusloa ja õigusaktide kohaselt lubatud finantseerimis- ja investeerimisteenuste osutamine, sealhulgas väärtpaberite ja muu vara hoidmine. Depositoorium hoiab fondi vara, arveldab fondi varaga tehtud tehinguid, kontrollib fondivalitseja tegevuse vastavust õigusaktidele, täidab fondivalitseja korraldusi ning täidab muid ülesandeid vastavalt õigusaktides või depoolepingus sätestatule. Depositoorium hoiab fondi vara eraldi oma varast ja peab fondi vara kohta eraldi arvestust. Depositooriumil on õigus vara hoidmisega seotud ülesandeid anda edasi kolmandatele isikutele (edaspidi „alamhaldurid“).

alamhaldur	instrumendi tüüp
Euroclear Bank SA/NV	ETFid
Citibank Europe plc, Germany Branch	ETFid
Allfunds Bank S.A., Madrid, Zurich Branch	välisfondide osakud

Depositoorium kohustub valima alamhaldurid vajaliku hoolsusega, et tagada nende usaldusväärsus. Depositoorium kontrollib enne ülesannete edasiandmist ja ka edaspidi, et alamhalduri organisatsioonilise ja tehnilise korralduse tase ja finantsseisund on piisavad edasiantud ülesannete usaldusväärsaks täitmiseks. Depositoorium vastutab fondi nimel hoitavate või kolmandale isikule edasi antud väärtpaberite kaotamineku eest, välja arvatud juhul, kui ta tõendab, et väärtpaberi kaotamineku tingis depositooriumist sõltumatu väline sündmus, mille tagajärjed oleksid olnud vaatamata depositooriumi jõupingutustele vältimatud.

Depositoorium ning fondivalitseja ei kuulu samasse konsolideerimisgruppi, küll aga pakub depositoorium fondivalitsejale depositooriumi teenuse kõrval muid teenuseid (nt maaklerteenus) ning sellest tulenevalt võib tekkida huvide konflikt AS SEB Pank erinevate üksuste ja tegevusvaldkondade vahel. Lisaks võib depositoorium osutada depositooriumi teenuseid ka teistele investeerimisfondidele, sh temaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluva isiku poolt valitsetavatele fondidele, millisel juhul võib huvide konflikt tekkida fondi ja depositooriumi või teiste depositooriumi klientide huvide vahel. Huvide konfliktid võivad kaasneda ka depositooriumi poolt ülesannete edasiandmisega juhul kui ülesanded on edasi antud depositooriumiga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvale äriühingule või äriühingule, kellel esineb huvide konflikte fondivalitseja või fondiga. Võimalike huvide konfliktide olukordade ja nendega seonduvate riskide tuvastamiseks ning maandamiseks on depositoorium kehtestanud vastavad protseduurireeglid ning võtnud kasutusele muud asjakohased meetmed (nt üksuste eraldamine, mille vahel võib huvide konflikt tekkida).

Osakuomaniku taotlusel esitab fondivalitseja talle ajakohastatud kolmandate isikute nimekirja, kellele depositoorium on fondi vara hoidmise edasi andnud ning depositooriumi teenuse osutamisel tekkida võivate huvide konfliktide kirjelduse. Depositoorium kuulub SSM-i raamistiku alusel Euroopa Keskpanka otsejärelevalve alla.

11. REGISTER

Fondi osakute registrit võib pidada fondivalitseja või muu isik, kellele fondivalitseja on registripidamise ülesanded edasi andnud. Registripidamise võib edasi anda Eestis või välisriigis asutatud isikule, kelle tegevuse organisatsioonilise ja tehnilise korralduse tase, juhtimis- ja tegevusriskide maandamiseks rakendatavad sisekontrolli meetmed, finantsseisund, asjaomaste töötajate pädevus ja kogemused ning muud võimalused on küllaldased, et tagada seaduses ja registripidamise lepingus nimetatud ülesannete täitmine.

Fondi osakute registri peab ning osakute väljalaske ja tagasivõtmise korraldab Tuleva. Registri andmete töötlemine ja säilitamine toimub elektroonilise andmetöötluse teel vastavalt kohaldatavatele õigusaktidele ja Fondi dokumentidele.

LISA. KESKKONNAALASED JA/VÕI SOTSIAALSED OMADUSED

Määruse (EL) 2019/2088 artikli 8 lõigetes 1, 2 ja 2a ning määruse (EL) 2020/852 artikli 6 esimeses lõigus osutatud
finantstoodete kohta lepingueelse teabe avalikustamise vorm

Toote nimetus: Tuleva Täiendav Kogumisfond

Juriidilise isiku tunnus: 254900JX01KUR3YA9089

Kestlik investering on investering majandustegevusse, mis aitab saavutada mõnda keskkonnavalast või sotsiaalset eesmärki, tingimusel et investering ei kahjusta oluliselt ühtegi keskkonnavalast või sotsiaalset eesmärki ning et investeerimisobjektiks olevad äriühingud järgivad häid juhtimistavasid.

ELi taksonoomia on klassifitseerimissüsteem, mis on sätestatud määruses (EL) 2020/852 ning millega kehtestatakse **keskkonnakestlike majandustegevuste** loetelu. Nimetatud määruses ei ole sätestatud sotsiaalselt kestlike majandustegevuste loetelu. Keskkonnavalaste eesmärgiga kestlikud investeringud võivad olla taksonoomiaga kooskõlas või mitte.

Kas sellel finantstootel on kestliku investeerimise eesmärk?



Jah



Ei

- Sellega tehakse vähemalt järgmises ulatuses **kestlikke investeringuid, millel on keskkonnavalane eesmärk:** ____%

majandustegevustesse, mis kvalifitseeruvad ELi taksonoomia kohaselt keskkonnakestlikeks majandustegevusteks

majandustegevustesse, mis ei kvalifitseeru ELi taksonoomia kohaselt keskkonnakestlikeks majandustegevusteks

- Sellega tehakse vähemalt järgmises ulatuses **kestlikke investeringuid, millel on sotsiaalne eesmärk:** ____%

- Sellega **edendatakse keskkonnavalaseid/sotsiaalseid (E/S)** omadusi ning kuigi selle eesmärk ei ole kestlik investeerimine, on selle selliste kestlike investeringute minimaalne osakaal ____%

millel on keskkonnavalane eesmärk ja mida tehakse majandustegevustesse, mis kvalifitseeruvad ELi taksonoomia kohaselt keskkonnakestlikeks majandustegevusteks

millel on keskkonnavalane eesmärk ja mida tehakse majandustegevustesse, mis ei kvalifitseeru ELi taksonoomia kohaselt keskkonnakestlikeks majandustegevusteks

millel on sotsiaalne eesmärk

- Sellega edendatakse keskkonnavalaseid/sotsiaalseid omadusi, kuid ei **tehta kestlikke investeringuid**



Milliseid keskkonnavalaseid ja/või sotsiaalseid omadusi see finantstoode edendab?

Fond on passiivselt juhitud ja investeerib sellistesse alamfondidesse, mis jälgivad keskkonnavalaste, sotsiaalsete ja heade juhtimistavade (edaspidi ka **ESG**) kriteeriumeid.

Alamfondid, kuhu Fondil on lubatud investeerida, määratakse kindlaks mudelportfellis, mis on kättesaadav aadressil <https://tuleva.ee> (edaspidi **Alamfondid**). Fondijuht ei tee regulaarseid investeerimisotsuseid ja Fond investeerib mudelportfelli järgi, mis tähendab, et käesolevas raportis avalikustatud keskkonna- ja/või sotsiaalsed omadused ja näitajad on vastavate Alamfondide näitajad.

Alamfonde juhitakse samuti passiivselt ja nad püüavad edendada järgmisi keskkonnavalaseid- ja sotsiaalseid omadusi, jälgides oma võrdlusindeksite (MSCI Screened Indexes või sarnase ESG filtriga indeksite) tootlust:

Kestlikkuse näitajatega mõõdetakse, kuidas saavutatakse finantstoote edendatavad keskkonnavalased või sotsiaalsed omadused.

1. selliste emitentide väljajätmine, kes on seotud tegevusega, millel on negatiivsed keskkonna- ja/või sotsiaalsed tagajärjed;
2. ÜRO globaalse kokkuleppe põhimõtteid rikkunud emitentide väljajätmine; ja
3. väga tõsiste ESGga seotud vaidlustega või vastuoludega seotud emitentide väljajätmine.

Need keskkonna- ja sotsiaalsed omadused on kaasatud Alamfondide võrdlusindeksite koostisosade valiku kaudu iga indeksi rebalanseerimisse.

Võrdlusindeksid jätavad emaindeksist (MSCI indeks) välja teatud emitendid, tuginedes nende osalemisele teatud tegevustes, millel on negatiivsed keskkonna- või sotsiaalsed tagajärjed. Emitendid jäetakse võrdlusindeksitest välja nende seotuse tõttu järgmistes ärivaldkondades/tegevustes (või nendega seotud tegevustes):

- vastuolulised relvad
- tuumarelvad
- tsiviiltulirelvad
- tubakas
- fossiilkütuste kaevandamine
- söe soojusenergia

Indeksi pakkuja määratleb, mis on „seotud olemine” igas keelatud tegevusalas. See võib põhineda käibe protsendil (keelatud tegevuse osakaal käibest), kindlaksmääratud kogukäibe lävendil või mis tahes seosel keelatud tegevusega, olenemata saadud tulu ja käibe suurusest.

Võrdlusindeksid jätavad emaindeksist välja ka sellised emitendid, kes on klassifitseeritud ÜRO globaalse kokkuleppe põhimõtteid rikkuvateks (need põhimõtted on laialdaselt tunnustatud ettevõtete jätkusuutlikkuse põhimõtted, mis vastavad põhilistele kohustustele sellistes valdkondades nagu korruptsioonivastane võitlus, inimõigused, töö ja keskkond) ja/või millel on "punane" MSCI ESG skoor (*controversy flag*, põhineb MSCI vastuolu skoori põhjal).

- **Milliseid kestlikkuse näitajaid kasutatakse selle finantstootega edendatavate keskkonnavalaste või sotsiaalsete omaduste saavutamise mõõtmiseks?**

Fondiga edendatavate keskkonnavalaste või sotsiaalsete omaduste saavutamise mõõtmiseks kasutatakse järgmisi kestlikkuse näitajaid:

1. selliste emitentide väljajätmine, kes on seotud tegevusega, millel on negatiivsed keskkonna- ja/või sotsiaalsed tagajärjed;
2. ÜRO globaalse kokkuleppe põhimõtteid rikkunud emitentide väljajätmine;
3. ESGga seotud vaidlustega või vastuoludega seotud emitentide väljajätmine.

- **Millised on finantstootega osaliselt tehtavate kestlike investeeringute eesmärgid ja kuidas aitavad kestlikud investeeringud kaasa nende eesmärkide saavutamisele?**

Fond ei võta endale kohustust investeerida jätkusuutlikesse investeeringutesse.

- **Kuidas kestlikud investeeringud, mida finantstootega osaliselt kavatsetakse teha, ei kahjusta oluliselt ühtegi keskkonnavalast või sotsiaalset kestliku investeerimise eesmärki?**

Fond ei võta endale kohustust investeerida jätkusuutlikesse investeeringutesse.

- **Kuidas on arvesse võetud kestlikkusteguritele avalduva negatiivse mõju näitajaid?**

Põhiline negatiivne mõju on investeerimisotsuste kõige suurem negatiivne mõju kestlikkusteguritele, mis on seotud keskkonnavalaste, sotsiaalsete ja töötajatega seotud küsimuste, inimõiguste austamise ning korruptsiooni- ja altkäemaksuvastase võitlusega.

Fond ei võta endale kohustust investeerida jätkusuutlikesse investeeringutesse.

- **Kuidas on kestlikud investeeringud kooskõlas OECD suunistega hargmaistele ettevõtetele ning ÜRO äritegevuse ja inimõiguste juhtpõhimõtetega?**

Fond ei võta endale kohustust investeerida jätkusuutlikesse investeeringutesse.

ELi taksonoomias on sätestatud põhimõte „ei kahjusta oluliselt“, mille kohaselt ei tohiks taksonoomiaga kooskõlas olevad investeeringud oluliselt kahjustada ELi taksonoomia eesmärgi, ning sellega kaasnevad konkreetsed ELi kriteeriumid.

Põhimõtet „ei kahjusta oluliselt“ kohaldatakse ainult selliste finantstoote aluseks olevate investeeringute suhtes, mille puhul võetakse arvesse ELi kriteeriume keskkonnakestliku majandustegevuse kohta. Selle finantstoote ülejäänud osa aluseks olevate investeeringute puhul ei võta arvesse ELi kriteeriume keskkonnakestliku majandustegevuse kohta.

Mis tahes muud kestlikud investeeringud ei tohi samuti oluliselt kahjustada keskkonnavalaseid ega sotsiaalseid eesmärgi.



Kas finantstoote puhul võetakse arvesse põhilist negatiivset mõju kehtikusteguritele?

Ei. Tuleva otsus negatiivsete mõjudega (*principal adverse impacts*, PAI) investeerimisotsustes mitte arvestada põhineb järgmistel põhjustel:

- Investeerimisstrateegia: meie investeerimisstrateegia hõlmab passiivsete indeksfondide valimist, mis juba integreerivad ESG kriteeriume. Need fondid rakendavad põhjalikke ESG sõelumisprotsesse, tagades, et meie investeeringud vastavad jätkusuutlikele ja eetilistele standarditele ilma täiendava PAI arvestuseta.
- ESG filtri usaldamine: investeerides ESG kriteeriumidele vastavatesse indeksifondidesse, kasutame nende fondivalitsejate teadmisi ja metoodikaid. Neil on võimekus ja infrastruktuur ESG riskide ja mõjude hindamiseks ja haldamiseks, käsitledes kaudselt paljusid PAI aruandlusega seotud teemasid.
- Kulutõhusus ja piiratud ressursid: väikese ettevõttena on meil piiratud ressursid, et ise teostada põhjalikku andmekogumist ja analüüsi, mis on vajalik PAI aruandluseks. Selle protsessiga seotud kulud võivad olla märkimisväärsed. Madalate kulude säilitamine on olulise tähtsusega meie fondide madalate tasude hoidmiseks. Madalad tasud omakorda annavad parima eelduse heaks pikaajaliseks tootluseks meie fondide osakuomanikele.



Millist investeerimisstrateegiat see finantstoode järgib?

Fond on passiivselt juhitud ja investeerib passiivselt juhitud indeksifondidesse. Fondijuht ei tee investeerimisotsuseid regulaarselt ning Fond investeerib mudelportfelli järgi.

Fond investeerib investeerimisfondidesse, mis võimaldavad võimalikult lähedaselt järgida pikaajalist MSCI ACWI tootlust. Investeerimisfondid, mille osakuid Fondi arvel omandatakse, peavad järgima keskkonnavalaste, sotsiaalsete ja heade juhtimistavade kriteeriume (ESG kriteeriumid) ning välistama investeeringute hulgast ettevõtteid, mis on nende kriteeriumitega vastuolus.

Investeerimisstrateegia suunab investeerimisotsuseid selliste tegurite põhjal nagu investeerimiseesmärgid ja riskitaluvus.

Head juhtimistavad hõlmavad usaldusväärseid juhtimisstruktuure, töösuhteid, töötajate tasustamist ja maksukuulekust.

- **Millised on investeerimisstrateegia siduvad elemendid, mida kasutatakse investeringute valikul, et saavutada kõik selle finantstoote edendatavad keskkonnavalasid või sotsiaalsed omadused?**

Alamfondid, mille osakuid Fondi arvel omandatakse, peavad järgima keskkonnavalaste, sotsiaalsete ja heade juhtimistavade kriteeriume (ESG kriteeriumid) ning vältima investeringute hulga ettevõtteid, mis on nende kriteeriumitega vastuolus.

- **Milline on enne kõnealuse investeerimisstrateegia kohaldamist kaalutud investeringute ulatuse vähendamiseks kokkulepitud miinimummäär?**

Fond edendab keskkonnavalasid ja sotsiaalseid omadusi kogu Fondi investeerimisportfelli ulatuses, seega kohustus vähendada investeringute ulatust miinimummäärast võrra ei ole Fondile kohaldatav.

- **Millised on investeerimisobjektiks olevate äriühingute hea juhtimistava hindamise põhimõtted?**

Fond investeerib ülemaailmseid aktsiaindekseid järgivatesse alamfondidesse ning seega on investeerimisobjektiks olevate ettevõtete hea juhtimistava põhimõtete hindamine ja mõjutamine piiratud.

Alamfondide tasandil on hea juhtimistava kontrollimine kaasatud võrdlusindeksi metoodikasse. Iga indeksi tasakaalustamise korral jätab indeksi pakkuja võrdlusindeksist välja ettevõtteid ESG vastuolude skoori alusel (mis mõõdab emitendi osalust ESG-ga seotud vastuoludes) ja ettevõtteid, mis on klassifitseeritud ÜRO globaalse kokkuleppe põhimõtteid rikkuvateks.



Milline on selle finantstoote jaoks kavandatud varade jaotus?

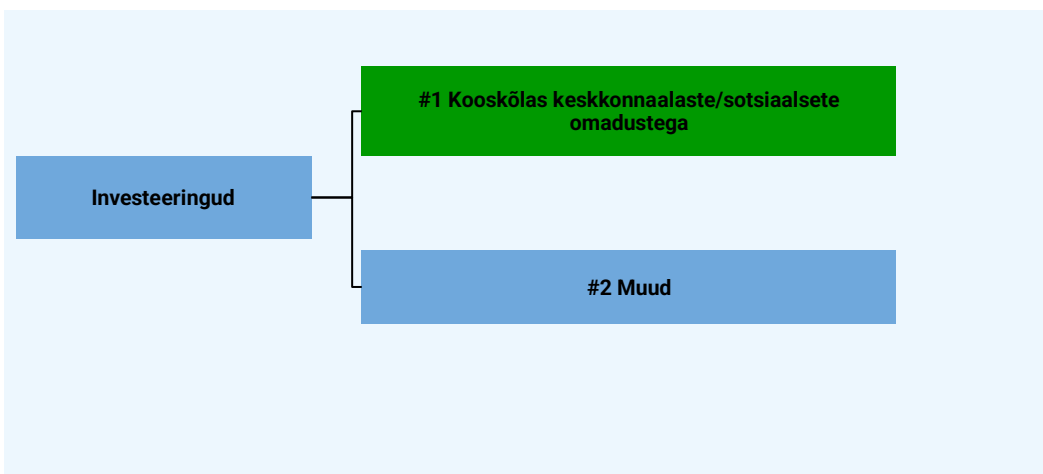
Fond investeerib Alamfondidesse, mis investeerivad peamiselt ESG-kriteeriumeid rakendavatesse fondidesse. Alamfonde juhitakse ka passiivselt ja nende eesmärk on edendada keskkonna- ja sotsiaalseid omadusi, jälgides oma võrdlusindeksite (MSCI Screened Indexes või sarnase ESG filtriga indeksite) tootlust.

Kogu nimekiri Alamfondidest, kuhu Fondil on lubatud investeerida, on määratletud Fondi mudelportfellis (kättesaadav <https://tuleva.ee/>).

Varade jaotus kirjeldab konkreetsetesse varadesse tehtud investeringute osakaalu.

Taksonoomiaga kooskõlas olevat tegevust väljendatakse osana järgmisest:

- **käive**, mis kajastab investeerimisobjektiks olevate äriühingute keskkonnakestlikust tegevusest saadud tulu osakaalu;
- **kapitalikulud** (CapEx), mis näitavad investeerimisobjektiks olevate äriühingute tehtud keskkonnakestlike investeringuid, nt üleminekuks rohelisele majandusele;
- **tegevuskulud** (OpEx), mis kajastavad investeerimisobjektiks olevate äriühingute keskkonnakestlikku tegevust.



Toetav tegevus - võimaldab teistel tegevustel otseselt anda olulise panuse keskkonnanäesmärgi saavutamisse.

Üleminekutegevus - tegevus, millel ei ole veel vähese CO₂-heitega alternatiive ja mille kasvuhoonegaaside heite tase vastab muu hulgas parimatele näitajatele.

#1 „Kooskõlas keskkonnanäesmärgi/sotsiaalsete omadustega“ hõlmab finantstoote investeeeringuid, mida kasutatakse finantstoote edendatavate keskkonnanäesmärgi või sotsiaalsete omaduste saavutamiseks.

#2 „Muud“ hõlmab finantstoote ülejäänud investeeeringuid, mis ei ole kooskõlas keskkonnanäesmärgi või sotsiaalsete omadustega ega kvalifitseeru kestlikuks investeeeringuks

- **Kuidas saavutatakse tuletinstrumentide kasutamise finantstoote edendatavad keskkonnanäesmärgid või sotsiaalsed omadused?**

Fondi arvel ei tehta tehinguid tuletinstrumentidega.

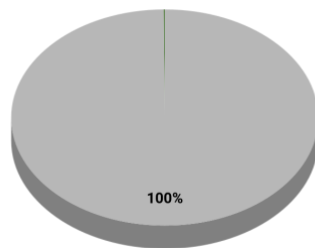


Millises miinimumulatuses on keskkonnanäesmärgiga kestlikud investeeeringud kooskõlas ELi taksonoomiaga?

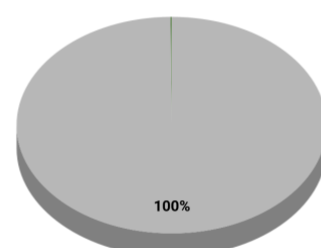
Fondi vara investeerimisel ei võta fondivalitseja arvesse seda, kas investeeering on kooskõlas EL taksonoomiaga, s.o EL taksonoomiaga kooskõlas olevate investeeeringute minimaalne lubatud osakaal on 0%.

Kahel allpool esitatud joonisel on rohelisega näidatud ELi taksonoomiaga kooskõlas olevate investeeeringute miinimumosakaal. Kuna puudub asjakohane meetodika riigivõlakirjade* taksonoomiaga vastavusse viimiseks, näitab esimene joonis kõigi finantstootete, sealhulgas riigivõlakirjade investeeeringute kooskõla taksonoomiaga, samal ajal kui teisel joonisel on esitatud üksnes muude finantstootete kui riigivõlakirjade investeeeringute kooskõla taksonoomiaga.

1. Investeeeringute kooskõla taksonoomiaga, sh riigivõlakirjad*



2. Investeeeringute kooskõla taksonoomiaga, v.a riigivõlakirjad*



* Joonistel hõlmavad riigivõlakirjad kõiki riiginõudeid.

- **Kui suur on ülemineku- ja toetavatesse tegevustesse tehtavate investeeeringute minimaalne osakaal?**

Fondi vara investeerimisel ei võta fondivalitseja arvesse seda, kas investeeering on kooskõlas EL taksonoomiaga, s.o EL taksonoomiaga kooskõlas olevate investeeeringute minimaalne lubatud osakaal on 0%.



Millised investeeringud kuuluvad kategooriasse #2 “Muud”, mis on nende eesmärk ja kas on olemas minimaalsed keskkonnavalased või sotsiaalsed tagatised?

Kategooriasse #2 „Muud“ kuuluvad investeeringud, mis varaklassi tüübi tõttu ei edenda keskkonnavalaseid või sotsiaalseid omadusi või investeeringud, mille puhul ei ole piisavalt andmeid, et selles veenduda. Fondi arvel ei tehta tehinguid tulevisinstrumentidega.



Kust on võimalik leida internetist rohkem tootepõhist teavet?

Täiendav tootepõhine teave on kättesaadav järgmisel veebisaidil: <https://tuleva.ee/>.