



**TULEVA KOHUSTUSLIKE PENSIONIFONDIDE
AVALIKU PAKKUMISE PROSPEKT**

kehtib alates 01.01.2027

**TULEVA MAAILMA AKTSIATE PENSIONIFOND
TULEVA MAAILMA VÕLAKIRJADE PENSIONIFOND**

SISUKORD

1. ÜLDANDMED	4
2. EESTI PENSIONISÜSTEEM	5
3. MAKSUSÜSTEEM	5
3.1. Fondide maksustamine	5
3.2. Sissemaksed Fondidesse	5
3.3. Väljamaksed Fondidest	5
3.4. Käibemaks	6
4. FONDIDE VARA INVESTEERIMINE	6
4.1. Fondide tegevuse alused	6
4.2. Fondide investeerimistegevuse eesmärk	6
4.3. Fondide investeerimispoliitika	6
4.4. Investeerimispiirangud ja riskide hajutamise reeglid	7
4.5. Fondide eelmiste perioodide tootlus	7
4.6. Tüüpilise Osakuomaniku kirjeldus ja Fondide riskitase	8
4.7. Jätkusuutlik investeerimine	9
5. INVESTEERIMISRISKID	9
5.1. Riskide kirjeldus	10
5.2. Fondide tegevust enam puudutavad riskid	11
6. FONDI VARA PUHASVÄÄRTUS. FONDIOSAKU VÄLJALASKE- NING TAGASIVÕTMISHIND	11
7. TEHINGUD OSAKUTEGA	12
7.1. Osakute väljalase ja omandamine	12
7.2. Sissemaksete peatamine	13
7.3. Osakute vahetamine	13
7.4. Osakute väljalaske ja tagasivõtmise peatamine	13
8. FONDIDEGA SEOTUD TASUD JA KULUD	13
8.1. Osakute väljalaske ja tagasivõtmistasu	13
8.2. Fondide arvelt makstavad tasud ja hüvitatavad kulud	14
9. FONDE PUUDUTAV TEAVE	14
9.1. Fondide Tingimuste muutmine	15
9.2. Fondide likvideerimine	15
10. FONDIVALITSEJA	16
10.1. Fondivalitseja õigused ja kohustused	16
10.2. Tegevuse edasiandmine	16
11. DEPOSITOORIUM	17
LISA. KESKKONNAALASED JA/VÕI SOTSIAALSED OMADUSED	19

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

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

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

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

Fondi osakute omandamiseks antava tahteavaldusega nõustub pensionikoguja, et Tuleva Fondid AS (edaspidi **Tuleva**) töötleb tema isikuandmeid teenuse osutamise, kohalduvate õigusaktide täitmise, kliendisuhte arendamise eesmärgil ja muul Tuleva privaatsuspoliitikas kirjeldatud viisil. Privaatsuspoliitika on kättesaadav Tuleva veebilehel.

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 <https://tuleva.ee/>.

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

Prospektis on esitatud andmed **01.01.2027** seisuga.

1. ÜLDANDMED

Fondide nimetused:	Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifond; Tuleva Maailma Võlakirjade Pensionifond. Fondid on moodustatud 27.03.2017. Fondid on registreeritud Eesti Vabariigis.
Fondide liik:	Fondid on kohustusliku kogumispensioni võimaldamiseks loodud avalikud lepingulised investeerimisfondid (pensionifondid).
Fondide asukoht:	Telliskivi 60/1, 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 https://tuleva.ee/ , edaspidi Veebileht). Finantsinspeksioon andis Tulevale 27.03.2017 tegevusloa nr 4.1-1/25 kohustuslike pensionifondide valitsemiseks.
Fondide osakud:	Fondidel on ühte liiki osakud (edaspidi Osakud) nimiväärtusega 0,64 eurot, mis on registreeritud Eesti pensioniregistris (edaspidi Register), mida peab AS Pensionikeskus (edaspidi Registripidaja), asukoht asukoht Maakri tn 19/1, 10145 Tallinn, Eesti Vabariik Osak on nimeline väärtpaber, mis väljendab Fondi osakuomaniku (edaspidi Osakuomanik) osalust Fondi varas. Osakuid emiteerib Tuleva. Osakute väljalase on avalik. Osak on jagatav. Osaku kohta ei väljastata omandiõigust tõendavaid dokumente. Osak ei anna Osakuomanikule otsustusõigust Fondi varaga tehingute tegemisel. Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifondi Osaku ISIN kood on EE3600109435. Tuleva Maailma Võlakirjade Pensionifondi Osaku ISIN kood on EE3600109443.
Hinnainfo:	Fondi vara puhasväärtus, Osaku puhasväärtus ja Osaku väljalaske- ja tagasivõtmishind arvutatakse igal tööpäeval eelmise tööpäeva andmete alusel kell 12.00 (Eesti aja järgi). Osakute puhasväärtus ja Fondide vara puhasväärtus, samuti Osaku väljalaske- ja tagasivõtmishind arvutatakse eurodes ning avaldatakse igal tööpäeval kell 12:00 Veebilehel.
Aruandlus:	Fondide aastaaruanded koostatakse ja avalikustatakse nelja kuu jooksul pärast majandusaasta lõppemist õigusaktidega sätestatud korras. Fondide investeringute aruanded avalikustatakse aruandeperioodile järgneva kuu 15. kuupäevaks. Aruanded avalikustatakse Tuleva asukohas ja Veebilehel.
Maksusüsteem:	Fondide suhtes kehtib Eesti Vabariigi maksusüsteem.
Majandusaasta:	Fondide majandusaasta algab 1. jaanuaril ja lõpeb 31. detsembril.

Depositoorium:	AS SEB Pank (edaspidi Depositoorium), registrikood 10004252 asukoht Tornimäe 2, 15010 Tallinn, Eesti Vabariik.
Audiitor:	Fondide ja Tuleva audiitor on Ernst & Young Baltic AS, registrikood 10877299, asukoht Rävala 4, 10116 Tallinn, Eesti Vabariik.
Järelevalve:	Fondide ja Tuleva üle teostab järelevalvet Finantsinspeksioon, asukoht Sakala 4, 15030 Tallinn, Eesti Vabariik.

2. EESTI PENSIONISÜSTEEM

Eesti pensionisüsteemi kohta saab lugeda Pensionikeskuse veebilehelt <https://www.pensionikeskus.ee/>.

3. MAKSUSÜSTEEM

3.1. Fondide maksustamine

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

3.2. Sissemaksed Fondidesse

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

Kohustusliku kogumispensioni makse määr on 2% osakuomaniku brutopalgast, kui osakuomanik ei ole valinud kõrgemat makse määra. Eelnimetatud 2%-le lisab riik kohustuslikku pensionifondi sissemakse tegemiseks 4% osakuomanikule makstavalt palgalt ja seaduses sätestatud muudelt tasudelt.

Osakuomanikul on soovi korral võimalik teha makseid tavapärase 2% asemel 4% või 6%. Selleks, et järgneva kalendriaasta algusest hakkaks osakuomanikule rakenduma uus makse määr, peab osakuomanik esitama vastava makse määra muutmise avalduse kontohaldurile või registripidajale hiljemalt 30. novembriks. Aasta algusest kehtima hakanud makse määr kehtib tähtajatult, ning selle muutmiseks on vaja esitada uus makse määra muutmise avaldus (uus määr hakkab kehtima järgmisest aastast). Makse määra muutmine ei muuda riigi lisatavat 4% sissemakset.

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

3.3. Väljamaksed Fondidest

Fondist tehtud väljamaksete maksustamine sõltub nii väljamakse tegemise viisist kui ka väljamakse saaja isikust (nt kas väljamakse tegemine toimub isikule, kellel on õigusaktidest tulenevalt tekkinud õigus kohustuslikule kogumispensionile või mitte). Tulumaksuga maksustatakse nii kohustusliku kogumispensioni kindlustuslepingu (pensionilepingu) ja

fondipensioni alusel kui ka otse fondist osakuomanikule või tema pärijatele tehtavad väljamaksed, arvestades seaduses sätestatud erisusi.

3.4. Käibemaks

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

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

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

4. FONDIDE VARA INVESTEERIMINE

4.1. Fondide tegevuse alused

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

4.2. Fondide investeerimistegevuse eesmärk

Tuleva investeerib Fondide vara investeerimisfondidesse, mis on passiivselt juhitud madala kogukulumääraga eurofondid. Fondide investeerimistegevuse eesmärk on saavutada maailma aktsiaturu keskmise pikaajalise tootlusega võimalikult sarnane tootlus.

Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifondi puhul võrreldakse Fondi tootlust võrdlusindeksiga, mis koosneb 100% ulatuses indeksist MSCI ACWI. Tuleva Maailma Võlakirjade Pensionifondi puhul võrreldakse Fondi tootlust võrdlusindeksitega Bloomberg Euro Aggregate Bond Index (50%) ja Bloomberg Global Aggregate Index (50%). See ei tähenda, et Fondid investeeriks täpselt samadesse investeerimisfondide aktsiatesse või osakutesse kui võrdlusindeks, kuna tegelikkuses võivad Fondid soovitud tootluse eesmärgi saavutamiseks rakendada optimeeritud valimit Võrdlusindeksiga või selle allindeksiga sarnast indeksit järgivatest börsil kaubeldavatest fondidest (ETF) ja indeksfondide osakutest.

Tuleva jälgib, et Fondi portfelli koosseis ei erineks olulisel määral Võrdlusindeksi koosseisust. Tuleva on seadnud eesmärgiks hoida Fondi portfelli koosseisu erinevus Võrdlusindeksist alla 10%.

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

4.3. Fondide investeerimispoliitika

Investeerimispoliitika põhiprintsiibid ning täpsem teave investeerimispiirangute ja riskide hajutamise reeglite kohta on kirjeldatud Prospekti punktis 4.4 ja Tingimustes.

Tuleva poolt valitsetavate Fondide investeerimispoliitika põhiprintsiip on Fondi vara investeerimine investeerimisfondidesse, mille koosseis on võimalikult lähedane võrdlusindeksite või nende allindeksite koosseisule.

Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifond: Fond investeerib Fondi vara MSCI ACWI indeksit, tema allindekseid või sarnase sisuga indekseid järgivatesse investeerimisfondidesse.

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 arengumaa ettevõtete aktsiatest. MSCI ACWI indeksit koostab MSCI Inc.

Tuleva Maailma Võlakirjade Pensionifond: Fond on konservatiivne pensionifond, mis investeerib sellest tulenevalt üksnes võlakirjafondidesse. Täpsemalt investeeritakse ligikaudu 50% Fondi varast indeksit Bloomberg Global Aggregate Index järgivatesse võlakirjafondidesse ja ligikaudu 50% indeksit Bloomberg Euro Aggregate Bond Index, nende allindekseid või sarnase sisuga indekseid järgivatesse investeerimisfondidesse

Bloomberg Global Aggregate Index koosneb maailma väärtpaberiturgudel kaubeldavatest valitsuste, valitsusasutuste ja ettevõtete investeerimisjärgu võlakirjadest ning tagatisega väärtpaberitest. See on laiapõhjaline indeks, mis järgib 27 peamise kohaliku valuuta turul noteeritud võlakirjade tootlust, hõlmates emitente enam kui 70 riigist. Indeksit koostab Bloomberg Index Services Limited.

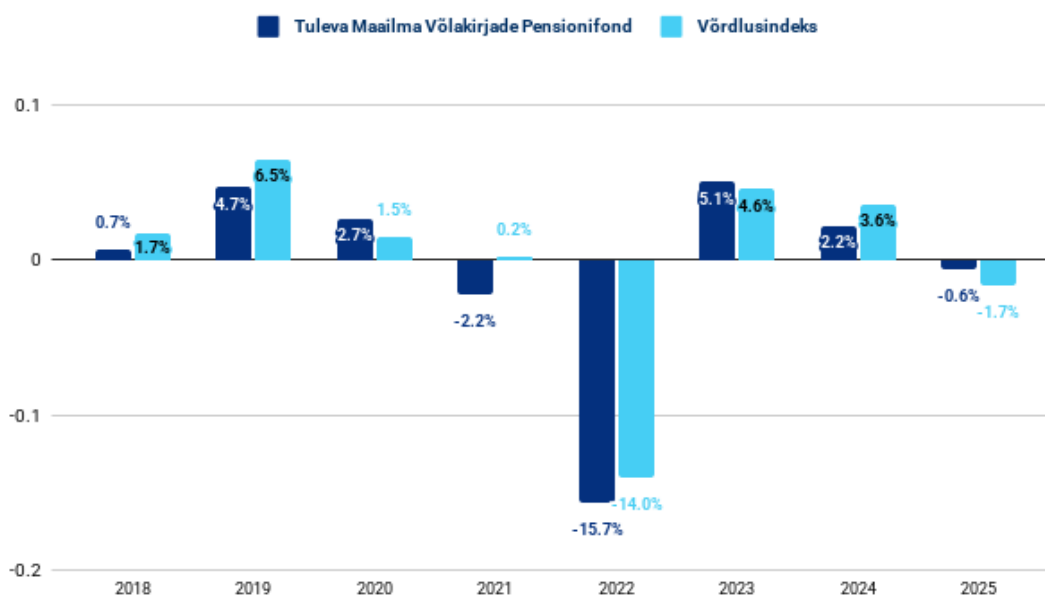
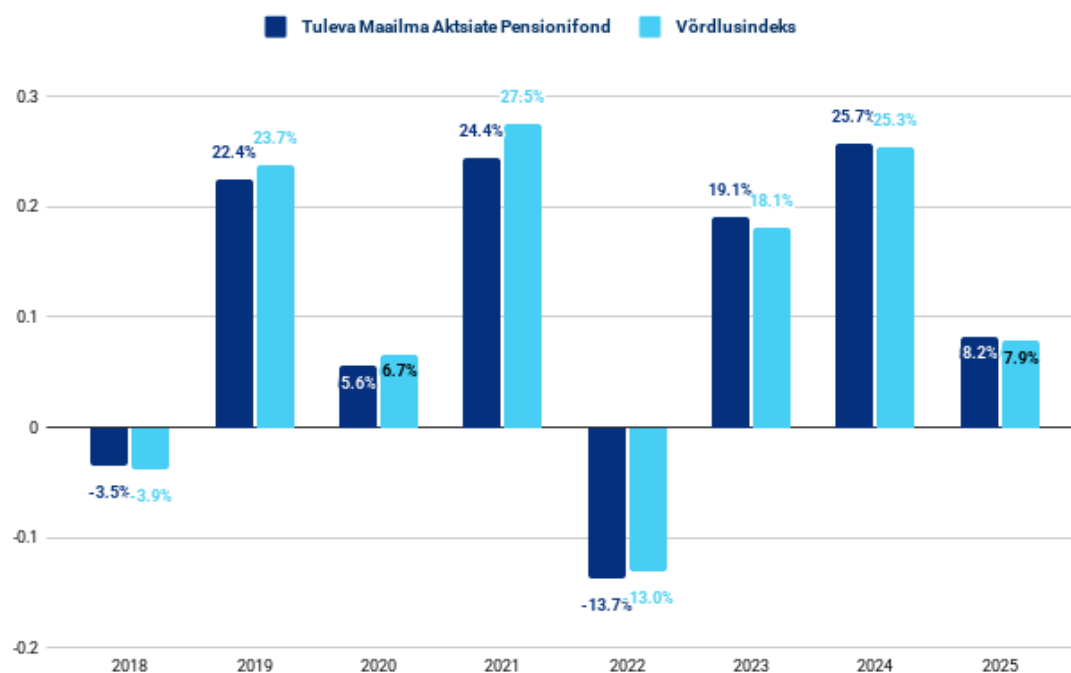
Bloomberg Euro Aggregate Bond Index mõõdab euros denomineeritud investeerimisjärgu võlakirjade tootlust. Nimetatud indeks koosneb maailma väärtpaberiturgudel kaubeldavate riikide valitsuste, ettevõtete ja muude organisatsioonide eurodes välja antud võlakirjadest sõltumata sellest, millises riigis on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

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 Mudelportfellile.

4.4. Investeerimispiirangud ja riskide hajutamise reeglid

Fondide investeerimispiirangud ja riskide hajutamise reeglid tulenevad õigusaktidest ja Tingimuste punktist 4.

4.5. Fondide eelmiste perioodide tootlus



Eelmiste aastate tootlus on arvatud Fondi vara puhasväärtuse alusel euros. Andmed põhinevad Eesti pensionisüsteemi ametliku infoportaali Pensionikeskus (<https://www.pensionikeskus.ee/>) andmetel.

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

4.6. Tüüpilise Osakuomaniku kirjeldus ja Fondide riskitase

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

Fondidega liitumisel on isikute ootused raha kogumisel erinevad ning võivad sõltuda inimese investeerimishorisonidist, riskitaluvusest ja varasemast investeerimiskogemusest.

Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifond on suurema oodatava pikaajalise tootlusega, aga ka kõrgema riskitasemega. See sobib eelkõige Osakuomanikule, kes ei plaani järgmise 5 aasta jooksul kogu II sambasse kogutud raha ühekordse väljamaksega välja võtta.

Tuleva Maailma Võlakirjade Pensionifond on konservatiivne pensionifond, mis tähendab, et see on madalama riskitasemega. Sellega kaasneb reeglina aga ka madalam oodatav pikaajaline tootlus. Tuleva Maailma Võlakirjade Pensionifond sobib eelkõige Osakuomanikule, kes plaanib järgmise 5 aasta jooksul II sambasse kogutud raha ühe korraga välja võtta.

4.7. Jätkusuutlik investeerimine

Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifond: Fond edendab keskkonnavalaseid ja sotsiaalseid omadusi, kuid eesmärk ei ole jätkusuutlik investeerimine.

Fondi investeerimiste tegemisel võetakse arvesse Prospekti punktis 4.4 kirjeldatud ESG faktoreid. Fondi investeerimiste hulgas välistatakse investeerimised, 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.

Tuleva Maailma Võlakirjade Pensionifond: alusinvesteeringute puhul ei võeta arvesse ELi keskkonnasäästliku majandustegevuse kriteeriume.

5. INVESTEERIMISRISKID

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

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

50% ulatuses järgib, koosneb aga üksnes eurodes denomineeritud riikide valitsuste ja ettevõtete võlakirjadest.

Kuna Fondi paigutatud rahasumma väärtus võib aktsiaturu ja võlakirjaturu tootluse mõjul nii suureneka kui ka väheneda, ei pruugi Osakute tagasivõtmisel Osakuomanik tagasi saada algselt investeeritud rahasummat. Aktsiate ja võlakirjade, millega kaubeldakse reguleeritud väärtpaberiturul ja millest sõltub nendest moodustatud indeksi tootlus, väärtus võib aja jooksul ning Tulevast sõltumatutel tingimustel nii kasvada kui kahaneda. Seetõttu ei ole võimalik tagada Fondide positiivset tootlust igal järgneval ajaperioodil. Seadusest tulenevate piirangute tõttu ning riskide maandamise eesmärgil ei investeeeri Tuleva Fondi vara ühte investeerimisfondi üle 30% Fondi vara väärtusest.

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

5.1. Riskide kirjeldus

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

Likviidsusrisk: tuleneb investeeeringu realiseerimisega kaasnevast ebasoodsast olukorrast – investeeeringule ei leidu soovitud ajal või soovitud hinnaga (piisavalt) ostjaid. Fondi likviidsusrisk tuleneb Fondi Osakuomanike käitumise ebasoodsast muutusest, mis võib viia suutmatuseni täita Fondi arvel võetud kohustusi (sh Osakute tagasivõtmine). Fondi likviidsusrisk võib näiteks tekkida olukorras, kus Fondile laekuvate osakute tagasivõtmis- ja vahetuskorralduste maht lühikese ajaperioodi jooksul on väga ulatuslik, ning fondijuht peab väljamaksete tegemiseks likvideerima investeeeringuid, mida ta tavajuhul ei likvideeriks või peatama tagasivõtmissummade väljamaksmise mingiks ajaperioodiks. Likviidsusriski juhitakse seeläbi, 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. Täiendav likviidsusriski maandamise meede on arvelduslaenu kasutamine.

Valuutarisk: kuigi investeerimisfondi osakutega tehtavad tehingud täidetakse eurodes, võivad nende väärtpaberite hinnad olla mõjutatud valuutakursside muutusest. Näiteks juhul, kui euro tugevneb teiste valuutade suhtes, võib Fondide vara väärtus väheneda. Muus osas valuutariski aktsepteeritakse.

Kontsentratsioonirisk: Fondi investeerimisstrateegia võib olla rajatud olulises osas ühe finvesteerimisfondi väärtpaberi või teatud piirkonda investeerimisele. See võib kaasa tuua täiendava hindade kõikumise riski. Selle riski limiteerimiseks investeeerivad Fondid ühe isiku emiteeritud fondi osakutesse või aktsiatesse kuni 30% varast.

Krediidirisk (Tuleva Maailma Võlakirjade Pensionifondi puhul): võlakirjaemitendi suutmatus täita oma võlakohustust õigeaegselt (sh ennetähtaegse tagasimaksmise risk) või täielikult. Taolise riski ilmnemisel võib võlakirja väärtus oluliselt väheneda või muutuda väärtusetuks, mõjutades fondi vara väärtust. Krediidiriski maandamiseks investeerib Fond üksnes

investeeringusjärgu võlakirjafondidesse.

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

Hindamise risk: Fondide vara väärtuse ebaõige hindamine. Hindamise riski vältimiseks omandatakse Fondide arvel üksnes selliste investeeringufondide osakuid, mis on igapäevaselt vabalt võõrandatavad ja kas (i) kaubeldavad reguleeritud väärtpaberiturul või (ii) muul viisil piisavalt likviidsed. Seega on Fondide vara õiglane väärtus 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, teenusepakujate 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 investeeringute väärtust. Regulatiivset riski maandatakse jälgides pidevalt õigusaktide muudatusi ning tagades nende vastavuse.

Jätkusuutlikkusrisk (Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifondi puhul): keskkonnavalne, sotsiaalne või juhtimisega seotud sündmus või tingimus, mis toimumise korral võib avaldada reaalselt või potentsiaalset olulist negatiivset mõju investeeringu väärtusele. Jätkusuutlikkusriskide realiseerumine võib mõjutada Fondi tootlust. Jätkusuutlikkusriskil võib olla oluline mõju muud tüüpi riskidele ning jätkusuutlikkusrisk võib ka teiste riskitüüpide kaudu väljenduda (näiteks tururisk, likviidsusrisk jne). Fondi investeeringute hulgast välistatakse sellised investeeringud, millega kaasnevad suuremad jätkusuutlikkuse riskid.

5.2. Fondide tegevust enam puudutavad riskid

Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifond: Fondi tegevust puudutab enim tururisk, et investeeringu 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.

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

6. FONDI VARA PUHASVÄÄRTUS. FONDIOSAKU VÄLJALASKE- NING TAGASIVÕTMISHIND

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

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

tagasivõtmishind arvutatakse eurodes ning avaldatakse igal tööpäeval kell 12:00 Veebilehel.

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

Fondi vara ja Fondiosaku puhasväärtuse määramisel lähtutakse Tuleva sisekorras „Fondide vara puhasväärtuse määramise kord“ ja õigusaktides sätestatud põhimõtetest. Nimetatud sisekord on avalikustatud Tuleva asukohas ning Veebilehel.

Fondiosak lastakse välja väljalaskehinnaga. Fondiosaku väljalaskehinnaks on osakute väljalaskmise päeval kehtiv Fondiosaku puhasväärtus. Fondiosakute väljalaskmisel ei võta Tuleva Fondi sissemakse tegemise, Fondiosaku väljalaskmise ja sellega seotud tegevuse eest tasu.

Fondiosak võetakse tagasi tagasivõtmishinnaga. Fondiosaku tagasivõtmishinnaks on osakute tagasivõtmise hetkel kehtiv Fondiosaku puhasväärtus. Fondiosaku tagasivõtmistasu ei kohaldata.

7. TEHINGUD OSAKUTEGA

7.1. Osakute väljalase ja omandamine

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

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

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

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

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

7.2. Sissemaksete peatamine

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

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

7.3. Osakute vahetamine

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

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

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

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

7.4. Osakute väljalaske ja tagasivõtmise peatamine

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

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

Teate Osakute väljalaske või tagasivõtmise peatamisest avaldab Tuleva viivitamata Veebilehel.

8. FONDIDEGA SEOTUD TASUD JA KULUD

8.1. Osakute väljalaske ja tagasivõtmistasu

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

Veebilehel.

Tuleva ei võta Osakute väljalaskmisel väljalasketasu ega Osakute tagasivõtmisel tagasivõtmistasu.

8.2. Fondide arvelt makstavad tasud ja hüvitatavad kulud

Tuleva tasub Fondi arvelt **jooksvad tasud** (so kõik Fondi arvel makstavad tasud ja kulud). Jooksvate tasude täpsem suurus on avalikustatud põhiteabe dokumendis. Jooksvad tasud koosnevad;

- 1) **Fondi valitsemistasu:** Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifondi valitsemistasu suurus on **0,205%** ja Tuleva Maailma Võlakirjade Pensionifondi valitsemistasu suurus on **0,163%** Fondi vara turuväärtusest. Valitsemistasu arvutatakse 365-päevase aasta baasil. Valitsemistasu arvestamisel rakendatavat valitsemistasu määra vähendatakse sõltuvalt Tuleva poolt valitsetava mõlema Fondi varade puhasväärtuste summast. Valitsemistasu määra vähendatakse vastavalt õigusaktides sätestatule;
- 2) **Tehingukulud:** Fondi vara arvel tehtavate tehingutega vahetult seotud ülekandekulud ja teenustasud (nt tehingutasud, maakleritasud, väärtpaberite ja raha ülekandetasud, märkimistasud, börsitasud, registritasud, riigilõivud) ning allfondide jooksvad tasud. Jooksvate tasude piirmäär investeerimisfondide kohta, millesse Tuleva Fondi vara investeerib, on 0,25% aastas vastavasse investeerimisfondi investeeritud vara väärtusest.
- 3) **Arvelduslaen:** Fondi arvel arvelduslaenu võtmisega seotud kulud (Tuleval on keelatud kasutada arvelduslaenu investeringute finantsvõimenduse eesmärgil).

Kalendriaasta jooksul Fondi arvelt makstavad valitsemistasu, tehingukulud ja arvelduslaenu kulu kokku ei või ületada **0,5%** Fondi vara aasta keskmisest turuväärtusest.

Kõik muud Fondide valitsemisega seotud tasud ja kulud (registritasu, depootasu, osamaksed pensionikaitse osafondi, väärtpaberite hoidmiseks avatud kontode hooldustasud, Fondide auditeerimisega seotud kulud, Fonde tutvustava või Fondide tegevust puudutava teabe avaldamise ja levitamise seotud kulud, Finantsinspeksioonile makstavad järelevalvetasud) kannab Tuleva. Depootasu on Tuleva poolt Depositooriumile igakuiselt makstav tasu depooteenuste osutamise eest. Fondi depootasu sõltub Fondi vara koosseisust ja selle suurus on **kuni 0,028%** Fondi vara turuväärtusest. Depootasule lisandub käibemaks.

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

Fondi likvideerimise korral kaetakse likvideerimisega seotud kulud Fondi arvel Prospekti punktis 9.2 sätestatud mahus.

9. FONDE PUUDUTAV TEAVE

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

- Tingimused;
- Fondi viimane aastaaruanne;
- Fondi eelmise kuu investeringute aruanne;
- Prospekt;
- Fondi avalikuks pakkumiseks koostatav lühidokument (edaspidi **Põhiteave**), milles on kajastatud alljärgnev Fondidega seotud peamine teave:
 - Fondi ärinimi;

- Fondi investeerimispoliitika lühikirjeldus;
- Fondi eelmiste perioodide tootlus;
- Osakuomanike arvel makstavad tasud ja kulud ning nende määrad;
- Fondi riski ja tulu vaheline seos koos Fondi investeerimisega kaasnevate riskide mõistmiseks vajalike juhiste ja hoiatustega;
- viide Prospekti, aastaaruande ning muu Fondi puudutava teabe tasuta saamise kohale, viisile ja teabe esitamise keelele;
- märges, 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 Osakute 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 Tuleva asukohas tutvuda igal tööpäeval tavalise tööaja piires.

Osakuomaniku nõudmisel annab Tuleva Osakuomanikule tasuta ära kirjad Fondi viimasest aastaaruandest, viimasest investeringute aruandest ning Tingimustest, Prospektist ja Põhiteabest.

Fondide aastaaruanded avaldatakse Veebilehel hiljemalt neli kuud pärast Fondide majandusaasta lõppu.

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

9.1. Fondide Tingimuste muutmine

Fondide Tingimuste muutmise otsustab Tuleva juhatus Tuleva nõukogu eelneval nõusolekul. Pärast muudatuste kooskõlastamist või muudetud Tingimuste Finantsinspeksioonile esitamist avalikustatakse muudetud tingimused koos asjakohase teatega Veebilehel.

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

9.2. Fondide likvideerimine

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 likvideerimise otsusega määratakse likvideerijad ning tähtaeg, mille jooksul Fondi võlausaldajad peavad esitama oma nõuded. Likvideerijad müüvad Fondi varad, nõuavad sisse Fondi nõuded ja rahuldavad Fondi võlausaldajate nõuded võimalikult kiiresti ja Osakuomanike parimates huvides. Peale likvideerimisteate avaldamist ühes üleriigilise levikuga ajalehes ning Veebilehel peatatakse Fondi Osakute väljalase ja tagasivõtmine ning samast päevast alates võib Osakuomanikele väljamakseid teha vaid Fondi järelejäänud vara jagamiseks Osakuomanike vahel õigusaktides sätestatud korras. Fondi likvideerimisel omandab iga Osakuomanik jaotamisele kuuluva raha eest vastava arvu tema poolt valitud või valiku

tegemata jätmisel riigi poolt määratud teise kohustusliku pensionifondi osakuid või kantakse õigusaktides sätestatud tingimustel Osakuomaniku osa tema pensioni investeerimiskontole.

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.

10. FONDIVALITSEJA

Fonde 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 27.03.2017 tegevusluba number 4.1-1/25 kohustusliku pensionifondi valitsejana tegutsemiseks.

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

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

Tuleva juhatuse ja nõukogu liikmetele makstakse üksnes fikseeritud suurusel tasu. Juhatusel liikmetele makstav tasu tagab seega mõlema juhatuse liikme sõltumatus 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 põhimõtteid. Ajakohastatud tasustamispoliitika teeb Tuleva kättesaadavaks Veebilehel ning Osakuomaniku taotluse korral tehakse need tasuta kättesaadavaks ka paberkoopia.

10.1. 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.

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

10.2. Tegevuse edasiandmine

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

Tuleva on õigus anda edasi järgmisi ülesandeid:

- Osakute registri pidamine, väljalaske ja tagasivõtmise korraldamine;
- Fondi muu administreerimine, mh:
 - Osakuomanikele vajaliku teabe edastamine ning muu klienditeenindus, samuti teabe edastamine välisaudiitorile või muudele isikutele;

- Fondi vara arvestuse pidamine ning raamatupidamise korraldamine, aruannete koostamine ja esitamine;
- Fondi vara ja osaku puhasväärtuse määramine;
- Fondi osaku väljalaskmis- ja tagasivõtmishinna arvutamine;
- Tuleva ja Fondi tegevuse õigusaktidele vastavuse jälgimine, sealhulgas asjakohase sisekontrollisüsteemi rakendamine;
- rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise hoolsusmeetmete rakendamine ja rahvusvahelise sanktsiooni rakendamine;
- IT-teenused;
- sisekontrolli süsteemi funktsioonid;
- Fondi pakkumine;
- eelnimetatutega otseselt seotud tegevused.

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

Tuleva on seoses Fondiga kolmandatele isikutele edasi andnud alljärgneva ülesande:

- Fondi pakkumine, st osakute turustamine, ning Fondi administreerimine klienditoe osutamist puudutavas osas (Tuleva säilitab ka ise vastavad õigused): Coop Pank AS, registrikood 10237832, aadress Maakri tn 30, 15014 Tallinn, Eesti Vabariik. Coop Pank AS omab krediitdiasutuse tegevusluba ja tema peamine tegevus on krediitdiasutuse tegevus. Coop Pank AS-i tegevuse üle teostab järelevalvet Finantsinspeksioon (www.fi.ee). Täpsemat teavet Coop Pank AS-i kohta saab veebilehelt www.cooppank.ee.

11. 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 krediitdiasutuse 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 Tuleva tegevuse vastavust õigusaktidele, täidab Tuleva 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 Allfunds Bank S.A., Madrid, Zurich Branch välisfondide osakud	instrumendi tüüp
Euroclear Bank SA/NV	ETFid
Citibank Europe plc, Germany Branch	ETFid

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 usaldusväärseks täitmiseks. Depositoorium vastutab fondi nimel hoitavate või kolmandale isikule edasi antud väärtpaberite kaotsimineku eest, välja arvatud juhul, kui ta tõendab, et väärtpaberi kaotsimineku tingis depositooriumist sõltumatu väline sündmus, mille tagajärjed oleksid olnud vaatamata depositooriumi jõupingutustele vältimatud.

Depositoorium ning Tuleva ei kuulu samasse konsolideerimisgruppi, küll aga pakub depositoorium Tulevale 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 Tuleva 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 Tuleva 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.

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 finantstootete kohta lepingueelse teabe avalikustamise vorm

Toote nimetus: Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifond

Juriidilise isiku tunnus: EE3600109435

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. Keskkonnaeesmärgiga 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 peamiselt sellistesse alamfondidesse, mis jälgivad keskkonnavalaste, sotsiaalsete ja heade juhtimistavade (edaspidi ka **ESG**) kriteeriumeid.



Kestlikkuse näitajatega

möödetakse, kuidas saavutatakse finantstootega edendatavad keskkonnavalased või sotsiaalsed omadused.

Alamfonde pakub BlackRock Investment Management (UK) Limited vastavalt Blackrocki ja AS Tuleva Fondid vahel sõlmitud lepingule. 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 keskkonnavalasid- ja sotsiaalsete omadusi, jälgides oma võrdlusindeksite (MSCI ESG Screened Indexes) tootlust:

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 suuruselt.

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).

MSCI vastuolude skoor mõõdab emitendi osalust (või väidetavat seotust) olulistes vastuolulistes tegevustes, mis põhineb hinnangul emitendi negatiivse ESG mõjuga tegevusele ja/või toodetele. MSCI vastuolude skoor võib arvesse võtta osalemist kahjuliku mõjuga tegevustes, mis on seotud keskkonnaprobleemidega nagu bioloogiline mitmekesisus ja maakasutus, energia ja kliimamuutused, veestress, mürgised heitmed ja jäätmeprobleemid. MSCI vastuolude skoor võib samuti arvestada osalemist negatiivse mõjuga tegevustes, mis on seotud sotsiaalsete küsimustega nagu inimõigused, töökorralduslikud suhted, diskrimineerimine ja tööjõu mitmekesisus.

• **Milliseid kestlikkuse näitajaid kasutatakse selle finantstoote 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; ja
3. ESGga seotud vaidlustega või vastuoludega seotud emitentide väljajätmine.

- **Millised on finantstoote 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 finantstoote osaliselt kavatakse teha, ei kahjusta oluliselt ühtegi keskkonnavalast või sotsiaalset kestliku investeerimise eesmärki?**

Fond ei võta endale kohustust investeerida jätkusuutlikesse investeeringutesse.

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

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 konkreetset 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.

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



Kas finantstoote puhul võetakse arvesse põhilist negatiivset mõju kestlikusteguritele?

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

- Investeerimisstrateegia: meie investeerimisstrateegia hõlmab passiivsete indeksifondide 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 Fond investeerib passiivselt juhitud indeksifondidesse. Fondijuht ei tee investeerimisotsuseid regulaarselt ning Fond investeerib mudelportfelli järgi.

Investeerimisstrateegia suunab investeerimisotsuseid selliste tegurite põhjal nagu investeerimiseesmärgid ja riskitaluvus.

Fond investeerib MSCI ACWI indeksit järgivatesse investeerimisfondidesse. Investeerimisfondid, mille osakuid Fondi arvel omandatakse, peavad järgima keskkonnavalaste, sotsiaalsete ja heade juhtimistavade kriteeriume (ESG kriteeriumid) ning välistama investeeringute hulgast ettevõtted, mis on nende kriteeriumitega vastuolus.

Millised on investeerimisstrateegia siduvad elemendid, mida kasutatakse investeeringute valikul, et saavutada kõik selle finantstooteiga edendatavad keskkonnavalased või sotsiaalsed omadused?

Alamfondid, mille osakuid Fondi arvel omandatakse, peavad järgima keskkonnavalaste, sotsiaalsete ja heade juhtimistavade kriteeriume (ESG kriteeriumid) ning välistama investeeringute hulgast ettevõtted, mis on nende kriteeriumitega vastuolus.

Milline on enne kõnealuse investeerimisstrateegia kohaldamist kaalutud investeeringute ulatuse vähendamiseks kokkulepitud miinimummäär?

Fond edendab keskkonnavalaseid ja sotsiaalseid omadusi kogu Fondi investeerimisportfelli ulatuses, seega kohustus vähendada investeeringute ulatust miinimummäära võrra ei ole Fondile kohaldatav.

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

Millised on investeerimisobjektiks olevate äriühingute hea juhtimistava hindamise põhimõtted?

Fond investeerib peamiselt 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 meetodikasse. Iga indeksi tasakaalustamise korral jätab indeksi pakkuja võrdlusindeksist välja ettevõtted ESG vastuolude skoori alusel (mis mõõdab emitendi osalust ESG-ga seotud vastuoludes) ja ettevõtted, 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 ESG Screened Indexes) tootlust.

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

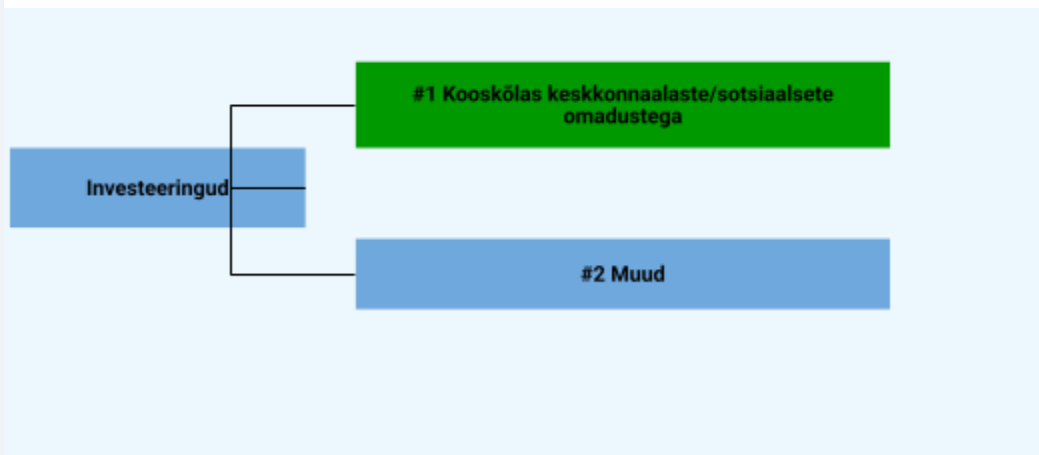
Varade jaotus kirjeldab konkreetsetesse varadesse tehtud investeeringute osakaalu.

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 keskkonnakestlikke investeeringuid, nt üleminekuks rohelisele majandusele;
- **tegevuskulud** (OpEx), mis kajastavad investeerimisobjektiks olevate äriühingute keskkonnakestlikku tegevust.

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

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



#1 „Kooskõlas keskkonnamaalaste/sotsiaalsete omadustega“ hõlmab finantstoote investeeringuid, mida kasutatakse finantstoote edendatavate keskkonnamaalaste või sotsiaalseteomaduste saavutamiseks.

#2 „Muud“ hõlmab finantstoote ülejäänud investeeringuid, mis ei ole kooskõlas keskkonnamaalaste või sotsiaalsete omadustega ega kvalifitseeru kestlikuks investeeringuks

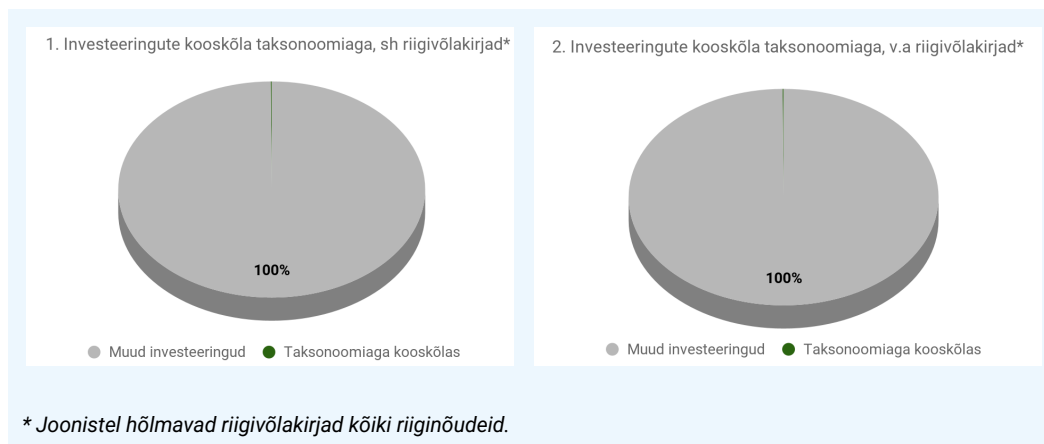
Kuidas saavutatakse tuletisinstrumentide kasutamise finantstoote edendatavad keskkonnamaalased või sotsiaalsed omadused?

Fondi arvel ei tehta tehinguid tuletisinstrumentidega.

Millises miinimumulatuses on keskkonnamärgiga kestlikud investeeringud kooskõlas ELi taksonoomiaga?

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

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



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

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



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

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



Kust on võimalik leida internetist rohkem tootepõhist teavet?

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