



**TULEVA KOHUSTUSLIKE PENSIONIFONDIDE AVALIKU PAKKUMISE
PROSPEKT**

kehtib alates 03.03.2025

**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	6
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	7
4.4. Investeerimispiirangud ja riskide hajutamise reeglid	8
4.5. Fondide eelmiste perioodide tootlus	8
4.6. Tüüpilise Osakuomaniku kirjeldus ja Fondide riskitase	8
4.7. Jätkusuutlik investeerimine	10
5. INVESTEERIMISRISKID	10
5.1. Riskide kirjeldus	11
5.2. Fondide tegevust enam puudutavad riskid	12
6. FONDIDE OSAKUD	12
6.1. Osakust tulenevad Osakuomaniku õigused ja kohustused	12
6.2. Fondide vara ja Osakute puhasväärtuse määramine	13
7. TEHINGUD OSAKUTEGA	13
7.1. Osakute omandamine	13
7.2. Sissemaksete peatamine	14
7.3. Osakute vahetamine	14
7.4. Osakute tagasivõtmine	14
7.5. Pensionileping	14
7.6. Fondipension	15
7.7. Ühekordne väljamakse	15
7.8. Väljamakse Osakuomanikule, kellel ei ole veel õigust kohustuslikule kogumispensionile	16
7.9. Väljamaksed Fondist pärimise korral	16
7.10. Osakute väljalaske ja tagasivõtmise peatamine	16
7.11. Fondi tulu määramise ja kasutamise kord	16
8. FONDIDEGA SEOTUD TASUD JA KULUD	17
8.1. Osakute väljalaske ja tagasivõtmistasu	17
8.2. Fondide arvelt makstavad tasud ja hüvitatavad kulud	17
9. FONDE PUUDUTAV TEAVE	17
9.1. Fondide Tingimuste muutmine	18
9.2. Fondide likvideerimine	18
10. FONDIVALITSEJA	19

10.1. Fondivalitseja õigused ja kohustused	19
10.2. Fondivalitseja tegevuste edasiandmine	20
11. DEPOSITOORIUM	21
LISA. KESKKONNAALASED JA/VÕI SOTSIAALSED OMADUSED	21

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 investeerimisharustajatega seoses Fondide osakute omandamisega.

Fondi osakute omandamiseks antava tahteavaldusega nõustub pensionikoguja, et Fondivalitseja töötleb tema isikuandmeid teenuse osutamise, kohalduvate õigusaktide täitmise, kliendisuhte arendamise eesmärgil ja muul Fondivalitseja privaatsuspoliitikas kirjeldatud viisil. Privaatsuspoliitika on kättesaadav Fondivalitseja veebilehel.

Prospekti ja selles tehtavad muudatused kinnitab Tuleva Fondid AS (edaspidi **Fondivalitseja**) juhatus. Prospektis sisalduvate oluliste andmete muutmise korral saadab Fondivalitseja 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 **03.03.2025** seisuga.

1. ÜLDANDMED

Fondide nimetused:	Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifond; Tuleva Maailma Völakirjade 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: fondid@tuleva.ee. Lisainformatsioon Fondivalitseja kohta on kättesaadav veebilehel https://tuleva.ee/ Fondivalitsejale on Finantsinspektsiooni poolt 27.03.2017 välja antud kohustusliku pensionifondi valitseja tegevusluba nr 4.1-1/25.
Fondide osakud:	Fondidel on ühte liiki osakud (edaspidi Osakud) nimiväärtusega 0,64 eurot, mis on registreeritud Eesti pensioniregistris (edaspidi Register), mida peab AS Pensionikeskus (edaspidi Registripidaja), asukoht asukoht Maakri tn 19/1, 10145 Tallinn, Eesti Vabariik Osak on nimeline väärtpaber, mis väljendab Fondi osakuomaniku (edaspidi Osakuomanik) osalust Fondi varas. Osakuid emiteerib Fondivalitseja. Osakute väljalase on avalik. Osak on jagatav. Osaku kohta ei väljastata omandiõigust tõendavaid dokumente. Osak ei anna Osakuomanikule otsustusõigust Fondi varaga tehingute tegemisel. Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifondi Osaku ISIN kood on EE3600109435. Tuleva Maailma Völakirjade Pensionifondi Osaku ISIN kood on EE3600109443.
Hinnainfo:	Fondi vara puhasväärtus, Osaku puhasväärtus ja Osaku väljalaske- ja tagasivõtmishind arvutatakse igal tööpäeval eelmise tööpäeva andmete alusel kell 12.00 (Eesti aja järgi). Osakute puhasväärtus ja Fondide vara puhasväärtus, samuti Osaku väljalaske- ja tagasivõtmishind arvutatakse eurodes ning avaldatakse igal tööpäeval kell 12:00 Fondivalitseja veebilehel.
Aruandlus:	Fondide aastaaruanded koostatakse ja avalikustatakse nelja kuu jooksul pärast majandusaasta lõppemist ja poolaastaaruanded kahe kuu jooksul pärast poolaasta lõppemist õigusaktidega sätestatud korras. Fondide investeringute aruanded avalikustatakse aruandeperioodile järgneva kuu 15. kuupäevaks. Aruanded avalikustatakse Fondivalitseja asukohas ja veebilehel.
Maksusüsteem:	Fondide suhtes kehtib Eesti Vabariigi maksusüsteem.
Majandusaasta:	Fondide majandusaasta algab 1. jaanuaril ja lõpeb 31. detsembril

Depositoorium:	Swedbank AS (edaspidi Depositoorium), registrikood 10060701, asukoht Liivalaia 8, 15040 Tallinn, Eesti Vabariik.
Audiitor:	Fondide ja Fondivalitseja audiitor on Ernst & Young Baltic AS, registrikood 10877299, asukoht Rävala 4, 10116 Tallinn, Eesti Vabariik.
Järelevalve:	Fondide ja Fondivalitseja üle teostab järelevalvet Finantsinspeksioon, asukoht Sakala 4, 15030 Tallinn, Eesti Vabariik.

2. EESTI PENSIONISÜSTEEM

Eesti pensionisüsteemi kohta saab lugeda Pensionikeskuse veebilehelt <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 maksemäär, peab osakuomanik esitama vastava maksemäära 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 (muuta saab kord aastas). Maksemäära 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 on isiku brutopalgast, siis reaalset 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) alusel kui 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. Fondivalitseja ei tegutse Osakuomanike nõustajana maksuküsimustes.

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

4. FONDIDE VARA INVESTEERIMINE

4.1. Fondide tegevuse alused

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

4.2. Fondide investeerimistegevuse eesmärk

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

4.3. Fondide investeerimispoliitika

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

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

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

pöördrepotehingud või muud väärtpaberite laenamise tehingud. Täpsem info tingimustest, millele investeerimisfondid, mille osakuid Fondide arvel omandatakse, peavad vastama, on sätestatud Fondide Tingimustes.

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

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

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

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

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

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

Fondivalitseja avalikustab Fondivalitseja veebilehel kord kalendriaastas 1. kvartalis Fondide ajakohastatud mudelportfellid (edaspidi **Portfell**). Kui aasta jooksul muudetakse Fondi investeerimispoliitikat selliselt, et vajalik on muuta ka Portfelli, siis võib Fondivalitseja vaadata üle ja avalikustada uuendatud Portfelli ka muul ajal. Portfellides on välja toodud finantsindekseid järgivate investeerimisfondide nimetused, mille osakutesse Fondide vara investeeritakse ja iga Portfelli kuuluva investeerimisfondi osakute osakaal Fondi varas (osakute täpse jaotuse Fondi varas otsustab Fondivalitseja nõukogu).

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

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

4.4. Investeerimispiirangud ja riskide hajutamise reeglid

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

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

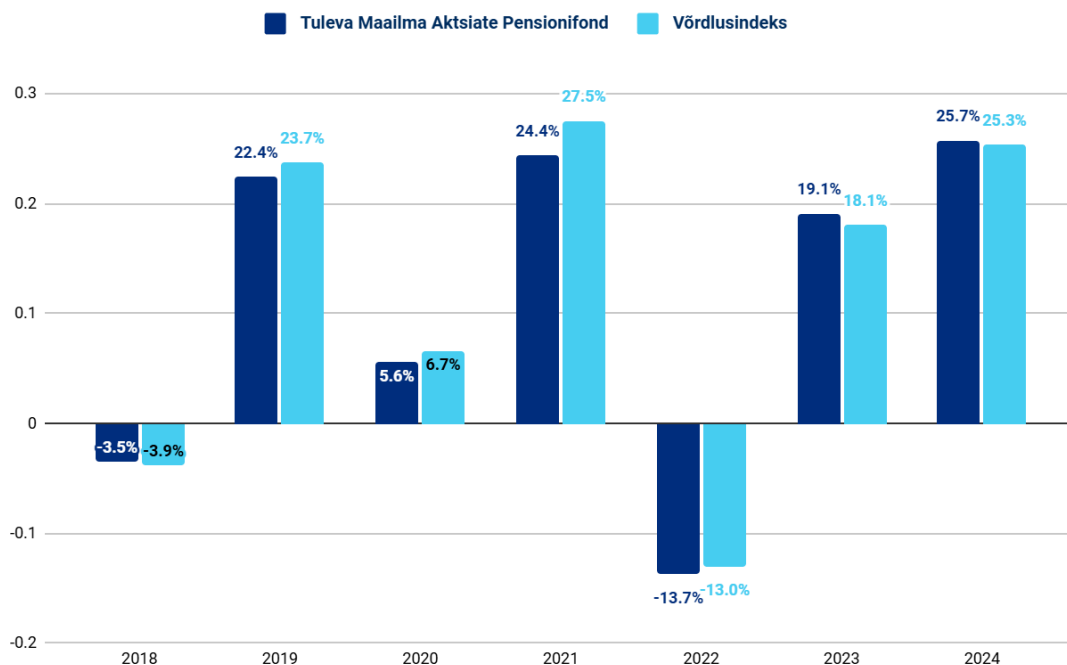
Investeerimisfondide osakud, mida Fondide arvel omandatakse, peavad olema investeerimisfondi tingimuste või põhikirja kohaselt 30 päeva jooksul vabalt võõrandatavad.

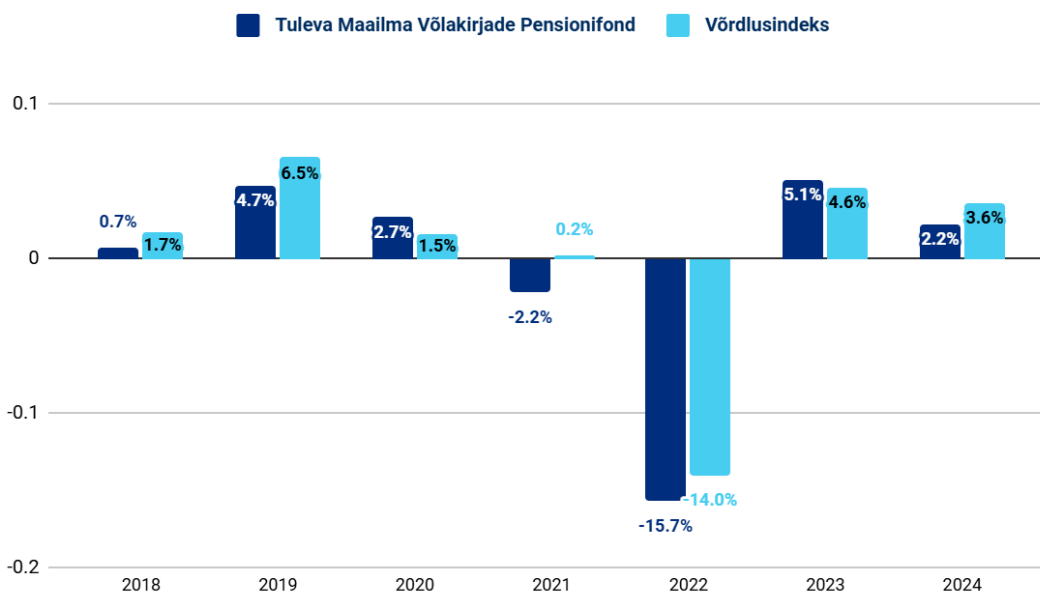
Omandatavad investeerimisfondide osakud peavad kokku moodustama portfelli, mille koostisosad järgivad maksimaalses võimalikus ulatuses punktis 4.3 nimetatud finantsindeksite koostist punktis 4.3 nimetatud tingimustel.

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

Tuleva Maailma Aksiate Pensionifond: Investeerimisfondid, mille osakuid Fondi arvel omandatakse, peavad järgima keskkonnaalaste, sotsiaalsete ja heade juhtimistavade kriteeriume (inglise keeles environmental, social and governance criteria ehk ESG kriteeriumid) ning välistama investeeringute hulgast ettevõtted, mis on nende kriteeriumitega vastuolus.

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 Fondivalitseja lubadust ega viidet Fondide järgmiste perioodide tootluse osas.

4.6. Tüüpilise Osakuomaniku kirjeldus ja Fondide riskitase

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

Fondidega liitumisel on isikute ootused raha kogumisel erinevad ning võivad sõltuda inimese investeerimishorisonist, 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 investering.

Fondi investeringute tegemisel võetakse arvesse punktis 4.4 kirjeldatud ESG faktoreid. Fondi investeringute hulgast on välistatud sellised investeringud, millega kaasnevad suuremad jätkusuutlikkuse riskid. Seejuures jälgib Fondivalitseja vastutustundliku ja jätkusuutliku

investeermise põhimõtteid, mis on kättesaadavad Fondivalitseja veebilehel. Täiendav info SFDR regulatsiooni kohase teabe osas on avalikustatud käesoleva prospekti Lisas.

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

5. INVESTEERIMISRISKID

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

Indeksid, mida järgivatesse indeksfondidesse Fondid investeerivad, koosnevad peamiselt keskmise ja suure kapitalimahuga ettevõtetest. Näiteks on Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifondi Osakuomanikul võimalik teenida tulu juhul, kui MSCI AWCi indeksit moodustavad ettevõtted (näiteks Apple, Facebook, Microsoft, Amazon, Alphabet jt) jätkavad tõusuteed ja oma positsiooni kindlustamist turul. Võlakirjafonde mõjutab lisaks ettevõtete suutlikkusele täita oma võlakirjadest tulenevaid kohustusi ka riikide võimekus oma võlakirjadest tulenevaid kohustusi täita, arvestades, et indeks Bloomberg Barclays Global Aggregate Index koosneb maailma väärtpaberiturgudel 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 suureneda kui ka väheneda, ei pruugi Osakute tagasivõtmisel Osakuomanik tagasi saada algselt investeeritud rahasummat. Aktsiate ja võlakirjade, millega kaubeldakse avalikul börsil ja millest sõltub nendest moodustatud indeksi tootlus, väärtus võib aja jooksul ning Fondivalitsejast sõltumatutel tingimustel nii kasvada kui kahaneda. Seetõttu ei ole võimalik tagada Fondide positiivset tootlust igal järgneval ajaperioodil. Riskide maandamise eesmärgil ei investeeeri Fondivalitseja Fondi vara ühte indeksfondi üle 30% Fondi vara väärtusest.

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

5.1. Riskide kirjeldus

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

dividendimaksete muutumises. Võlakirjainvesteeringu puhul võib intressirisk väljenduda intressimäärade muutumises, tulukõvera muutumises, intressimäärade volatiilsuse muutumises, erineva riskitasemega instrumentide intressimäärade vahe muutumises. Tururiski juhitakse, hajutades Fondide investeeringuid erinevate piirkondade ja turgude vahel ning hajutades võlakirjainvesteeringuid erineva lõpptähtajaga võlakirjade vahel.

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

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

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

Krediidirisk: võlakirjaemitendi 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.

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

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

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

Jätkusuutlikkusrisk: keskkonnanalane, sotsiaalne või juhtimisega seotud sündmus või tingimus, mis toimumise korral võib avaldada reaalset 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).

5.2. Fondide tegevust enam puudutavad riskid

Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifond: Fondi tegevust puudutab enim aktsiarisk, et

investeeringu väärtus võib väärtpaberiturul toimuvate ebasoodsate muutuste tõttu väheneda. See võib väljenduda aktsiahinna, aktsiakursi volatiilsuse, eri aktsiate või aktsiaindeksi 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. FONDIDE OSAKUD

6.1. Osakust tulenevad Osakuomaniku õigused ja kohustused

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

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

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

6.2. Fondide vara ja Osakute puhasväärtuse määramine

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 Fondivalitseja veebilehel.

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

7. TEHINGUD OSAKUTEGA

7.1. Osakute omandamine

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

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

Kohustusliku kogumispensioni makse peab töödaja 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 tagasivõtmine

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

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

7.5. Pensionileping

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

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

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

7.6. Fondipension

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

Fondipensionide kokkuleppimiseks esitab Osakuomanik registri kontohaldurile või Registripidajale vormikohase fondipensionide avalduse.

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

vormikohase avalduse, õigusaktides sätestatud korras fondipension lõpetada.

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

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

7.7. Ühekordne väljamakse

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

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

Osakute tagasivõtmist korraldab ja osakuomanikule ühekordse väljamakse teeb Registripidaja.

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

7.8. Väljamakse Osakuomanikule, kellel ei ole veel õigust kohustuslikule kogumispensionile

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

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

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

7.9. Väljamaksed Fondist pärimise korral

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

pärimistunnistus.

7.10. Osakute väljalaske ja tagasivõtmise peatamine

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

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

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

7.11. Fondi tulu määramise ja kasutamise kord

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

8. FONDIDEGA SEOTUD TASUD JA KULUD

8.1. Osakute väljalaske ja tagasivõtmistasu

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

Fondivalitseja ei võta Osakute väljalaskmisel väljalasketasu ega Osakute tagasivõtmisel tagasivõtmistasu.

8.2. Fondide arvelt makstavad tasud ja hüvitatavad kulud

Fondivalitseja tasub Fondi arvelt **jooksvad tasud** (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 **0,24%** ja Tuleva Maailma Võlakirjade Pensionifondi valitsemistasu suurus on **0,20%** Fondi vara turuväärtusest. Valitsemistasu arvutatakse 365-päevase aasta baasil. Valitsemistasu arvestamisel rakendatavat valitsemistasu määra vähendatakse sõltuvalt Fondivalitseja 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 Fondivalitseja Fondi vara

investeerib, on 0,25% aastas vastavasse investeerimisfondi investeeritud vara väärtusest. Kalendriaasta jooksul Fondi arvelt makstavad valitsemistasu ja tehingukulud kokku ei või ületada **1%** Fondi vara aasta keskmisest turuväärtusest.

Kõik muud Fondide valitsemisega seotud tasud ja kulud (registritasu, depootasu, 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 Fondivalitseja. Depootasu on Fondivalitseja poolt Depositooriumile igakuiselt makstav tasu depooteenuste osutamise eest. Fondi depootasu sõltub Fondi vara koosseisust ja selle suurus on **kuni 0,035%** Fondi vara turuväärtusest (minimaalselt 500 EUR kuus). Depootasule lisandub käibemaks.

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

9. FONDE PUUDUTAV TEAVE

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

- Fondi Tingimused;
- Fondi viimane poolaastaruanne, kui see on kinnitatud viimasest aastaaruandest hiljem;
- Fondi viimane aastaaruanne;
- Fondi eelmise kuu investeeringute aruanne;
- Prospekt;
- Fondi avalikuks pakkumiseks koostatav lühidokument (edaspidi **Põhiteave**), milles on kajastatud alljärgnev Fondidega seotud peamine teave:
 - Fondi ärinimi;
 - Fondi investeerimispoliitika lühikirjeldus;
 - Fondi eelmiste perioodide tootlus;
 - Osakuomanike arvel makstavad tasud ja kulud ning nende määrad;
 - Fondi riski ja tulu vaheline seos koos Fondi investeerimisega kaasnevate riskide mõistmiseks vajalike juhistega ja hoiatustega;
 - viide Prospekti, aasta- ja poolaastaruande ning muu Fondi puudutava teabe tasuta saamise kohale, viisile ja teabe esitamise keelele;
 - märgi, et Fondivalitseja veebilehel on esitatud tasustamise põhimõtete kirjeldus, viide veebilehe aadressile ning teave, et Osakuomaniku taotlusel tehakse tasustamise põhimõtete täielik kirjeldus tasuta kättesaadavaks paberil;
 - teave selle kohta, et Osakuomanikul on võimalik Fondist väljamakseid saada, ning viited Prospekti punktidele, kust on võimalik leida teavet Osakute vahetamise, tagasivõtmise ja väljamaksete tegemise tingimuste kohta;
- Fondi investeerimisotsuseid tegeva isiku nimi;
- Andmed Fondivalitseja osaluse suuruse kohta Fondis.

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

Osakuomaniku nõudmisel annab Fondivalitseja Osakuomanikule tasuta ära kirjutada Fondi viimasest aastaaruandest, viimasest poolaastaruandest (kui see on kinnitatud viimasest

aastaaruandest hiljem), viimasest investeringute aruandest ning Tingimustest, Prospektist ja Põhiteabest.

Fondide aastaaruanded avaldatakse Fondivalitseja veebilehel hiljemalt neli kuud pärast Fondide majandusaasta lõppu ja poolaastaaruanded hiljemalt kaks kuud pärast poolaasta lõppu.

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

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

9.1. Fondide Tingimuste muutmine

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

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

Muudetud Tingimused avaldatakse Fondivalitseja veebilehel.

9.2. Fondide likvideerimine

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

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

10. FONDIVALITSEJA

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

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

Fondivalitseja juhatus: Fondivalitseja juhatuse liikmed on Tõnu Pekk, Erko Risthein, Sten Andreas Ehrlich ja Karen Eliisa Laanem. Tõnu Pekk on fondijuht.

Fondivalitseja juhatuse ja nõukogu liikmetele makstakse üksnes fikseeritud suuruses tasu. Juhatuse 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, Fondivalitseja majandustulemustest, tehingutest või Fondivalitseja investeerimisotsustest Fondide suhtes. Fondivalitseja nõukogu kinnitab ning vaatab vähemalt üks kord aastas üle Fondivalitseja tasustamise põhimõtted. Ajakohastatud tasustamispoliitika üksikasjad teeb Fondivalitseja kättesaadavaks oma veebilehel (<https://tuleva.ee/>) ning Osakuomaniku taotluse korral tehakse need tasuta kättesaadavaks ka paberkoopiaal.

10.1. Fondivalitseja õigused ja kohustused

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

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

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

10.2. Fondivalitseja tegevuste edasiandmine

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

Fondivalitsejal on õigus anda edasi järgmisi ülesandeid:

- Fondi vara fondi vara hoidmine ja sellega seotud muud tegevused;
- Osakute registri pidamine, väljalaske ja tagasivõtmise korraldamine;
- Fondi muu administreerimine, mh:
 - Osakuomanikele vajaliku teabe edastamine ning muu klienditeenindus, 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;
 - Fondivalitseja ja Fondi tegevuse õigusaktidele vastavuse jälgimine, sealhulgas asjakohase sisekontrollisüsteemi rakendamine;
 - rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise hoolsusmeetmete rakendamine ja rahvusvahelise sanktsiooni rakendamine;
- Fondivalitseja IT-teenused;
- Fondivalitseja sisekontrolli süsteemi funktsioonid;
- Fondi pakkumine;
- eelnimetatutega otseselt seotud tegevused.

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

Fondivalitseja on seoses Fondiga kolmandatele isikutele edasi andnud alljärgnevad ülesanded:

- Fondide Osakute registri pidamine ning Osakute väljalaske ja tagasivõtmise korraldamine: AS Pensionikeskus, registrikood 14282597, aadress Maakri 19/1, 10145 Tallinn, Eesti Vabariik. Osakute väljalaske ja tagasivõtmise korraldamine toimub vajadusel koostöös Depositooriumiga;
- Fondide vara hoidmine ja sellega seotud muud seaduses nimetatud tegevused: Swedbank AS, registrikood 10060701, aadress Liivalaia 8, 15040 Tallinn, Eesti Vabariik;
- Fondide administreerimine (osaliselt, sh Fondide vara puhasväärtuse arvestamine): Swedbank AS, registrikood 10060701, aadress Liivalaia 8, 15040 Tallinn, Eesti Vabariik.
- Fondi pakkumine, st osakute turustamine, ning Fondi administreerimine klienditoe osutamist puudutavas osas (Fondivalitseja 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.
- Siseaudit: Grant Thornton Baltic OÜ, registrikood 10384467, aadress Pärnu mnt 22, 10141 Tallinn, Eesti Vabariik. Grant Thornton Baltic OÜ omab audiitorettevõtja tegevusluba ja tema peamine tegevus on audiitorteenuste ja nõustamisteenuste osutamine. Grant Thornton Baltic OÜ tegevuse üle teostab järelevalvet audiitortevõtte järelevalve nõukogu (<https://www.auditorkogu.ee/est/jarelevalvenoukogu>). Täpsemat teavet Grant Thornton Baltic OÜ kohta saab veebilehelt www.grantthornton.ee.

11. DEPOSITOORIUM

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

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

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

suudab tõendada investeerimisfondide seaduse § 298 lg-s 4 sätestatud tingimuste täitmist.

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

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

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 lepinguelse 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.



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

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 finantstooted edendab?

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

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 keskkonnaalaseid- ja sotsiaalseid 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 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).

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;
4. Põhilise negatiivse mõju näitajad.

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

See 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?**

See fond ei võta endale kohustust investeerida jätkusuutlikesse investeeringutesse.

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

See fond ei võta endale kohustust investeerida jätkusuutlikesse investeeringutesse.

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

See fond ei võta endale kohustust investeerida jätkusuutlikesse investeeringutesse.

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.

ELi taksonoomias on sätestatud põhimõte „ei kahjusta oluliselt“, mille kohaselt ei tohiks taksonoomiaga kooskõlas olevad investeeringud oluliselt kahjustada ELi taksonoomia eesmäärke, 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 keskkonnavalaste ega sotsiaalseid eesmäärke.



Kas finantstoote puhul võetakse arvesse põhilist negatiivset mõju kestlikusteguritele?

**Ei
Jah**

See Fond arvestab oma investeerimisotsuste peamisi negatiivseid mõjusid jätkusuutlikkuse teguritele. Allfondid võtavad arvesse peamisi kahjulikke mõjusid (PAI-sid)

jätkusuutlikkuse teguritele, jälgides võrdlusindekseid, mis sisaldavad indeksi koostisosade valikul teatud ESG kriteeriume:

Võrdlusindeksi valikukriteeriumid

PAI kirjeldus	Teatud keskkonnanalaste omaduste põhjal emitentide välistamine	MSCI ESC vastuolu skoori põhjal emitentide välistamine	ÜRO globaalse kokkuleppe põhimõtteid rikkuvate emitentide välistamine	Vastuoluliste relvadega mistahtes seoseid omavate emitentide välistamine
Kasvuhoonegaaside heide (GHG)				
% fossiilkütustest	X			
Elurikkus				
Negatiivne mõju elurikkusele tundlikel aladel		X		
Vetteheide		X		
Ohtlikud jäätmed		X		
Sotsiaalsed ja töötajatega seotud küsimused				
UNGC+ OECD rikkumised		X	X	
Vastuolulised relva				X



Millist investeerimisstrateegiat see finantstoode järgib?

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

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

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

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

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

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

Investeerimisstrateegia
suunab
investeerimisotsuseid
selliste tegurite põhjal nagu
investeeringu eesmärgid ja
riskitaluvus.

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



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

- **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 metoodikasse. 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/>).



#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 kasutamisega finantstoote edendatavad keskkonnamaalased või sotsiaalsed omadused?**

Fondi arvel ei tehta tehinguid tuletisinstrumentidega.



Millises miinumulatuses on keskkonnaeesmärgiga 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%.

Toetav tegevus -

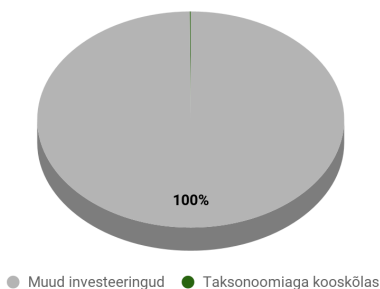
võimaldab teistel tegevustel otseselt anda olulise panuse keskkonnaeesmärgi saavutamisse.

Üleminekutegevus -

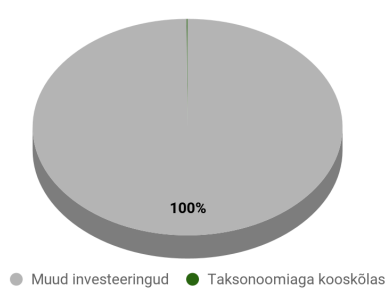
tegevus, millel ei ole veel vähese CO₂- heitega alternatiive ja mille kasvuhoonegaaside heite tase vastab muu hulgas parimatele näitajatele.

Kahel allpool esitatud joonisel on rohelisega näidatud ELi taksonoomiaga kooskõlas olevate investeeringute miinumosaal. Kuna puudub asjakohane metoodika 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.*

1. Investeeringute kooskõla taksonoomiaga, sh riigivõlakirjad*



2. Investeeringute kooskõla taksonoomiaga, v.a riigivõlakirjad*



* Joonistel hõlmavad riigivõlakirjad kõiki riiginõudeid.

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 keskkonnavalased või sotsiaalsed tagatised?

Kategooriasse #2 „Muud“ kuuluvad investeeringud, mis varaklassi tüübi tõttu ei edenda keskkonnavalased 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/>