TULEVA III SAMBA PENSIONIFOND

MAJANDUSAASTA ARUANNE 01.01.2021 – 31.12.2021

Majandusaasta algus	01. jaanuar 2021
Majandusaasta lõpp	31. detsember 2021
Fondivalitseja	Tuleva Fondid AS
Fondi liik	Vabatahtlik pensionifond
Fondi nimetus	Tuleva III Samba Pensionifond
Depoopank	Swedbank AS
Fondi aadress	Telliskivi 60, Tallinn, 10412
Fondijuht	Tõnu Pekk
Audiitorühing	AS PricewaterhouseCoopers

Sisukord

Tegevusaruanne 4

Bilanss 9

Tulude ja kulude aruanne 10

Fondi puhasväärtuse muutumise aruanne 11

Rahavoogude aruanne 12

Raamatupidamise aastaaruande lisad 13

Lisa 1 Üldine informatsioon 13

Lisa 2 Kasutatud arvestuspõhimõtted 13

Lisa 3. Neto kasum/kahjum õiglases väärtuses läbi tulude ja kulude aruande kajastatud finantsvaradelt ja kohustistelt 18

Lisa 4. Finantsriskide juhtimine 19

Lisa 5. Kapitali juhtimine 21

Lisa 6. Seotud osapooled 21

Sõltumatu vandeaudiitori aruanne 22

Investeeringute aruanne 25

Fondi investeeringute aruanne 31.12.2021 25

Fondi investeeringute aruanne 31.12.2020 26

Tehingu- ja vahendustasude aruanne 27

Andmed perioodi 01.01.2021 - 31.12.2021 kohta 27

Andmed perioodi 15.10.2019 - 31.12.2020 kohta 27

Fondivalitseja juhatuse allkirjad aastaaruandele 28

Tegevusaruanne

Käesolev tegevusaruanne on koostatud kõigi Tuleva Fondid AS poolt valitsetavate fondide kohta ühiselt.

Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifond (edaspidi "TUK75") ja Tuleva Maailma Võlakirjade Pensionifond ("TUK00) on teise samba ja Tuleva III Samba Pensionifond ("TUV100") kolmanda samba pensionifondid (edaspidi "Fondid"), mida valitseb Tulundusühistu Tulevale kuuluv Tuleva Fondid AS. Nii Tuleva Fondid AS kui Tulundusühistu Tuleva 2021. aasta aruanded leiad tuleva.ee veebilehel, alajaotuses Ühistu/Finantsaruanded.

Tuleva fondides kogus 2021. aasta lõpu seisuga oma II ja III samba pensionit 58 239 inimest (unikaalsed kogujad), 2020. aasta lõpus oli see näitaja 50 464 inimest. Sealhulgas, TUK75 kogujate arv oli 24 535 (2020. aasta lõpus oli kogujaid 22 076), TUK00 kogujate arv 1 993 (2020. aasta lõpus oli kogujaid 2 377) ja TUV100 kogujate arv 45 187 (2020. aasta lõpu seisuga oli kogujaid 37 947).

Fondide maht ulatus aasta lõpuks 380.1 miljoni euroni, kasvades aastaga 151 miljoni euro võrra ehk 66%. Sealhulgas TUK75 maht oli 284.2 miljonit eurot (aastane kasv 99.3 miljonit eurot), TUK00 maht 9.4 miljonit eurot (aastane kahanemine 1.5 miljonit eurot) ja TUV100 maht 86.5 miljonit eurot (kasv 53.3 miljonit eurot).

Fondide mahu kasvule mõjusid positiivselt uute kogujate lisandumine, seniste kogujate sissemaksed teise ja kolmandasse sambasse ning maailma aktsiate hindade tõus. Vara kasvu vähendas kogumispensionide reformi käigus tekkinud võimalus teise samba vara enne pensioniiga välja võtta ning riigi otsus peatada riigipoolsed sissemaksed teise sambasse perioodil juuli 2020 kuni august 2021.

Fondide jooksvad tasud

Mahu kasvu tõttu alanesid 2021. aastal kõikide Fondide jooksvad tasud. TUK75 jooksvad tasud langesid aasta alguses 0.45 protsendilt 0.37 protsendini, TUK00 jooksvad tasud alanesid 0.47 protsendilt 0.41 protsendini ja TUV100 jooksvad tasud alanesid 0.45 protsendilt 0.36 protsendini. Jooksvad tasud alanesid nii valitsemistasu alandamise kui ka portfelli kuuluvate BlackRocki fondide jooksvate tasude alanemise tõttu.

Investeerimistulemus

2021. aasta oli maailma aktsiaturgudele väga positiivne. Maailma aktsiaturud kasvasid aastaga 27.5%. Maailma võlakirjaturgudele oli aasta väga tagasihoidlik. Eurodes noteeritud võlakirjade tootlus oli -3% ja globaalsete võlakirjade tootlus -4.7%. Kuna enamuse globaalsest võlakirjaturust moodustavad USA dollaris noteeritud võlakirjad ning dollar tugevnes euro suhtes aastaga 8%, siis eurodes mõõdetuna oli globaalsete võlakirjade tootlus 3.9%.

TUK75 osaku hind kasvas 2021. aastal 24.4%. Kolme aastaga on osaku hind kasvanud 60.9% ehk 17.2 protsenti aastas. Fondi võrdlusindeks kasvas aastaga 27.5% ning kolme aastaga on võrdlusindeks kasvanud keskmiselt 19%. Mahajäämus võrdlusindeksist on tingitud sellest, et TUK75 fondis ei ole aktsiate osakaal veel 100% saavutanud. Vastavalt TUK75 tingimustele suurendab fond aktsiate osakaalu 2020. aasta jaanuari 73 protsendilt 100 protsendini järk-järgult 2023. aasta 1. kvartaliks. Seetõttu oli mahajäämus indeksist TUK75 portfellis aasta jooksul keskmiselt 10 protsenti. Aasta lõpu seisuga on võlakirjade osakaal portfellis vähenenud 6.6 protsendini. Fondi võrdlusindeks muutus seevastu 01.01.2020 varasemalt 73% aktsiad/ 27% võlakirjad pealt koheselt 100% aktsiaturu indeksiks. Seetõttu peaks mahajäämus võrdlusindeksist järgmisel perioodidel vähenema.

Alates fondi loomisest 28.03.2017 on osaku hind kasvanud keskmiselt 9.7% aastas. Fondi võrdlusindeks on samal ajal kasvanud 11.1% aastas.

TUK00 fondi osaku hind kahanes aastaga 2.2 protsenti. Kolme aastaga on osaku hind kasvanud 6.3 protsenti ehk 2.1% aastas. Fondi võrdlusindeks, mis koosneb 50% ulatuses Euro Aggregate ja 50% ulatuses Global Aggregate indeksist (mõõdetuna eurodes), kasvas aastaga 0.2% ja kolme aastaga 9.9 protsenti ehk 3.2 protsenti aastas. Mahajäämuse võrdlusindeksist on põhjustanud peamiselt see, et kuna fondi investeerimisvõimaluste hulgas pole madala kuluga eurodes noteeritud indeksifondi, mis jäljendaks Global Aggregate indeksit, siis on fondi portfellis eurodes noteeritud võlakirjade osakaal suurem kui võrdlusindeksis. Möödunud aastal USA dollar tugevnes euro suhtes ja seetõttu suurenes ka fondi tootluse mahajäämus võrdlusindeksist.

Alates fondi loomisest 28.03.2017 on osaku hind kasvanud keskmiselt 1.2 protsenti aastas. Võrdlusindeksi tootlus on samal perioodil olnud 2 protsenti aastas.

TUV100 fondi osaku hind kasvas aastaga 26.3 protsenti. Fondil ei ole veel kolme tegutsemisaastat täis. Alates fondi loomisest 15.10.2019 on osaku hind kasvanud 39.2% ehk 15.9 protsenti aasta baasil. Fondi võrdlusindeks on samal perioodil kasvanud 44.1% ehk 17.8%. Mahajäämus võrdlusindeksist on põhjustatud peamiselt sellest, et vastavalt TUV100 fondi tingimustele oli veel aasta alguses vähemalt 5 protsenti fondi varadest likviidsusvaru deposiidis. Alates kevadest alandas fondivalitseja likviidsusnõuet 3 protsendini. Seetõttu peaks mahajäämus võrdlusindeksist järgmistel perioodidel vähenema.

Väljavaade 2022. aastaks

Novembris 2021. a. lõppenud vahetusperioodi tulemusena lisandus TUK75 fondi üle 2 000 uue koguja, kelle vara 13 miljonit eurot jõudis fondi kontole 2022. aasta alguses. Samas liikus 2022. aasta alguses fondist välja 31. juulil 2021 lõppenud II samba väljumisperioodi tulemusena 2 miljonit ning seega suurenes vahetus- ja väljumisperioodi lõpp-tulemusena fondi konto 2022. aasta alguses 11 miljoni euro võrra. Fondivalitseja ootab varade mahu kasvu jätku ka järgmistel vahetusperioodidel. Mingil määral vähendab mahu kasvu jätkuv teisest sambast lahkujate hulk. Novembris 2020.a. lõppenud vahetusperioodil esitas 517 TUK75 ja TUK00 fondi kogujat avalduse teisest sambast lahkumiseks. Selle tõttu läheb TUK75 ja TUK00 fondist mais 2022. a välja 5.9 miljonit eurot.

TUV100 fondi maht peaks ka alanud aastal jõudsalt kasvamist jätkama. Järjest enam inimesi alustab sissemaksete tegemist kolmandasse sambasse ning suurem osa neist alustab seda TUV100 fondi.

Fondivalitseja on esitanud taotluse Finantsinspektsioonile TUK75 ja TUV100 fondide tingimuste muutmiseks, lisades varade investeerimisele piirangu jätkusuutlikkuse arvestamise osas. Kui Finantsinspektsioon muudatuse heaks kiidab, muudab Fondivalitseja TUK75 ja TUV100 portfelli selliselt, et kõik portfelli fondid peavad rakendama jätkusuutlikkuse (ESG) filtrit varade investeerimisel. TUK75 ja TUV100 on ka edaspidi madala kuluga passiivsed laiapõhjalised indeksifondid, mille eesmärgiks on maailma aktsiaturu keskmisele väga lähedase tootluse saavutamine.

Tõnu Pekk
Tuleva Fondid AS juhatuse liige ja fondijuht

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

EUR	*Lisa*	31.12.2021	31.12.2020
VARAD			
Raha ja raha ekvivalendid		**11 041 502**	**8 162 902**
Finantsvara õiglases väärtuses muutusega tulude ja kulude aruandes		**78 123 990**	**27 582 253**
Aktsiad ja osakud		78 123 990	27 582 253
Nõuded ja ettemaksed		**354 775**	**373 923**
VARAD KOKKU		**89 520 267**	**36 119 079**
KOHUSTISED			
Muud finantskohustised		**3 001 466**	**2 859 072**
Võlgnevus Fondivalitsejale	*6*	16 122	6 802
Võlgnevus Depositooriumile		3 235	2 040
Võlgnevus Lunastamisest		198	11 108
Kohustus ootel tehingutest		2 981 839	2 839 019
Muud kohustised		72	102
Osaku omanikele kuuluv fondi vara puhasväärtuses		**86 518 801**	**33 260 007**
KOHUSTISED JA FONDI VARA PUHASVÄÄRTUSES KOKKU		**89 520 267**	**36 119 079**

Aastaaruande lisad lehekülgedel 13 - 21 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

pwc Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initsiaalid L.L. Kuupäev 08.02.2022

Tulude ja kulude aruanne

EUR	*Lisa*	**01.01.2021-31.12.2021**	**15.10.2019-31.12.2020**
TULUD			
Intressitulu		**339**	**199**
Rahalt ja raha ekvivalentidelt		339	199
Neto kasum/kahjum õiglases väärtuses läbi tulude ja kulude aruande kajastatud finantsvaradelt ja -kohustistelt		**12 109 769**	**2 066 005**
Aktsiatelt ja osakutelt	*3*	12 083 740	2 063 774
Muud tulud		26 029	2 231
TULUD KOKKU		**12 110 108**	**2 066 204**
Tegevuskulud		**181 568**	**57 199**
Valitsemistasud	*6*	154 488	48 149
Tehingukulud		540	534
Muud tegevuskulud		26 540	8 516
OSAKUOMANIKELE KUULUV FONDI VARA PUHASVÄÄRTUSE MUUTUMINE		**11 928 540**	**2 009 006**

Aastaaruande lisad lehekülgedel 13 - 21 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

pwc Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initsiaalid L.L. Kuupäev 08.02.2022

Fondi puhasväärtuse muutumise aruanne

EUR	31.12.2021	31.12.2020
Fondi vara puhasväärtus aruandeperioodi alguses	**33 260 007**	**0**
Laekumised väljastatud osakute eest	42 663 485	31 580 564
Väljaminekud tagasivõetud osakute eest	-1 333 231	-329 563
Fondi tulem	11 928 540	2 009 006
Fondi puhasväärtus aruandeperioodi lõpus	**86 518 801**	**33 260 007**
Fondi puhasväärtus ühe osaku kohta aruandeperioodi lõpu seisuga	0,8908	0,7054
Ringluses olevate osakute arv aruandeperioodi lõpu seisuga	97 123 273	47 149 488

Aastaaruande lisad lehekülgedel 13 - 21 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

pwc Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initsiaalid L.L. Kuupäev 08.02.2022

Rahavoogude aruanne

EUR	01.01.2021-31.12.2021	15.10.2019-31.12.2020
Rahavood fondi põhitegevusest		
Laekunud intressid	339	199
Väljaminekud investeeringute soetusest	-38 315 177	-22 679 459
Makstud tegevuskulud	-161 964	-46 744
	-38 476 802	**-22 726 004**
Rahavood fondi finantseerimistegevusest		
Laekumised väljastatud osakute eest	42 699 543	31 207 361
Väljaminekud tagasivõetud osakute eest	-1 344 141	-318 455
	41 355 402	**30 888 906**
Rahavood kokku	**2 878 600**	**8 162 902**
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	**8 162 902**	**0**
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	**11 041 502**	**8 162 902**

Aastaaruande lisad lehekülgedel 13 - 21 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

pwc Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initsiaalid L.L. Kuupäev 08.02.2022

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Üldine informatsioon

Tuleva III Samba Pensionifond (edaspidi: Fond) alustas tegevust 15.10.2019. Fondi mudelportfelli järgi investeeritakse 100% MSCI ACWI indeksit järgivatesse fondidesse. MSCI ACWI indeks koosneb maailma aktsiaturgudel noteeritud suurte ja keskmise suurusega ettevõtete aktsiatest.

Tuleva III Samba Pensionifondi fondivalitsejaks on Tuleva Fondid AS, asukohaga Telliskivi 60, Tallinn.

Koostatud raamatupidamise aruanne kajastab Fondi majandustegevust perioodil 01.01.2021 kuni 31.12.2021.
Raamatupidamise aruanne on koostatud eurodes.

Käesolev raamatupidamise aruanne on fondivalitseja juhatuse poolt heaks kiidetud 08.02.2022.

Lisa 2 Kasutatud arvestuspõhimõtted

Aruande koostamise alused

Vastavalt Investeerimisfondide seadusele ja Rahandusministri määrusele nr. 8 Nõuded avalikustamisele kuuluvate fondi aruannetele (vastu võetud 26.02.2018) kasutatakse fondi raamatupidamise aruande koostamisel Euroopa Komisjoni poolt vastu võetud rahvusvahelistes finantsaruandluse standardites (edaspidi IFRS) sätestatud arvestuspõhimõtteid ja informatsiooni esitlusviise, võttes arvesse Investeerimisfondide seaduse § 54 lõike 11 alusel kehtestatud määruses sätestatud fondi vara puhasväärtuse määramise korda ning eelpool mainitud määruses toodud muid erisusi. Arvesse on võetud ka kogumispensionide seaduses ja raamatupidamise seaduses sätestatud nõudeid.

Fond on oma aruande koostamisel lähtunud IFRS EL nõuetest ulatuses, mis ei ole vastuolus Investeerimisfondide seaduse ja Rahandusministri määruse nr. 8 nõuetega. Vastuolu korral on Fond lähtunud Investeerimisfondide seaduses ja Rahandusministri määruses nr. 8 (Nõuded avalikustamisele kuuluvate fondi aruannetele) sätestatud nõuetest. Aruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted on kirjeldatud detailsemalt allpool.

pwc Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initsiaalid L.L. Kuupäev 08.02.2022

Finantsaruandluse standardid

Uute või muudetud standardite ja tõlgenduste rakendamine

Uutel või muudetud standarditel või tõlgendustel, mis hakkasid esmakordselt kehtima 1. jaanuar 2021 algaval aruandeaastal, ei ole fondivalitseja juhatuse hinnangul olulist mõju Fondi finantsaruannetele.

Uued standardid, tõlgendused ja nende muudatused

Välja on antud uusi või muudetud standardeid ja tõlgendusi, mis muutuvad majandusüksustele kohustuslikuks alates 1. jaanuar 2022 või hilisematel perioodil ja mida fondivalitseja ei ole fondi finantsaruannete koostamisel rakendanud ennetähtaegselt.

IAS 1 ja IFRS rakendusjuhendi nr 2 muudatused: „Arvestuspõhimõtete avalikustamine" (rakendub 1. jaanuaril 2023 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt).

IAS 1 muudeti, et nõuda ettevõtetelt oluliste arvestuspõhimõtete asemel nende oluliste arvestuspõhimõtete teabe avalikustamist. Muudatus sätestas olulise arvestuspõhimõtete teabe määratluse. Muudatus selgitas samuti, et arvestuspõhimõtete teave on eeldatavasti oluline, kui ilma selleta ei oleks finantsaruannete kasutajatel võimalik aru saada finantsaruannete muust olulisest teabest. Muudatuses on toodud illustreerivad näiteid arvestuspõhimõtete teabest, mida tõenäoliselt peetakse oluliseks ettevõtte finantsaruannete jaoks. Lisaks selgitas IAS 1 muudatus, et ebaoluline arvestuspõhimõtete teave ei pea olema avalikustatud. Kui aga seda avalikustatakse, siis see ei tohiks varjutada olulist arvestuspõhimõtete teavet. Selle muudatuse toetamiseks muudeti ka IFRS rakendusjuhendit nr 2 "Olulisuse otsuste tegemine", et anda juhiseid olulisuse mõiste rakendamiseks arvestuspõhimõtete avalikustamisel. Fondivalitseja hindab võimaliku mõju Fondi finantsaruannetele.

IAS 8 muudatused: „Arvestushinnangute mõiste" (rakendub 1. jaanuaril 2023 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt).

IAS 8 muudatus selgitab, kuidas ettevõtted peavad eristama arvestuspõhimõtete muutuseid arvestushinnangute muutustest. Fondivalitseja hindab võimaliku mõju Fondi finantsaruannetele.

Fondivalitseja juhatuse hinnangul ülejäänud uutel või muudetud standarditel või tõlgendustel, mis veel ei kehti, ei ole eeldatavast olulist mõju Fondile.

Juhtkonnapoolsed otsused ja hinnangud

Aruannete koostamine kooskõlas IFRS'iga eeldab fondivalitseja juhtkonnalt otsuste, eelduste ja hinnangute tegemist, mis mõjutavad arvestuspõhimõtete rakendamist ning varade, kohustuste, tulude ja kulude kajastamist. Kuigi hinnangute aluseks on nii juhtkonna parim teadmine kui faktid, võivad tegelikud tulemused hinnangutest erineda. Hinnanguid ja nende aluseks olevaid eeldusi

pwc Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initsiaalid L.L. Kuupäev 08.02.2022

vaadatakse üle järjepidevalt ning hinnangute muudatusi kajastatakse muudatuste tegemise aastal ning kõikidel järgnevatel aastatel, mida hinnangu muudatus mõjutab.

Aruandeperioodil ei ole taolisi hinnanguid rakendatud.

Finantsvarade ja –kohustiste arvestuspõhimõtted

Fond klassifitseerib finantsvarad ja – kohustised järgmiselt:

- finantsvarad õiglases väärtuses muutusega läbi tulude ja kulude aruande – investeerimisfondide osakud, põhjusel, et need investeeringud ei sisalda ainult põhiosa- ja intressimakseid;
- finantsvarad korrigeeritud soetusmaksumuses - raha ja raha ekvivalendid, nõuded ja ettemaksed kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses;
- finantskohustised korrigeeritud soetusmaksumuses – kohustused fondivalitseja ees kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

Arvele võtmine ja kajastamise lõpetamine

Fond võtab finantsvara või –kohustuse arvele siis, kui Fondist saab instrumendi lepinguline osapool. Tavapärastel turutingimustel toimuvaid finantsvarade oste või müüke kajastatakse tehingupäeval, ehk päeval, mil Fond on võtnud kohustuse kas vara osta või müüa.
Finantsvarade kajastamine lõpetatakse kui õigused finantsvarast tulenevatele rahavoogudele lõppevad või antakse üle ja kui Fond annab üle sisuliselt kõik riskid ja hüved. Finantskohustis (või finantskohustise osa) eemaldatakse finantsseisundi aruandest siis ja ainult siis, kui see on kustutatud (s.o kui lepingus määratletud kohustus on täidetud, tühistatud või aegunud).

Mõõtmine

Fond mõõdab arvele võtmisel finantsvara või -kohustist selle õiglases väärtuses, millele on lisatud või millest on maha arvatud finantsvara või -kohustise puhul, mida ei kajastata õiglases väärtuses muutustega läbi tulude ja kulude aruande, tehingukulutused, mis on otseselt seotud finantsvara omandamise või finantskohustise emiteerimisega, näiteks teenustasud.
Õiglases väärtuses muutustega läbi tulude ja kulude aruande kajastavate finantsvarade ja -kohustiste tehingutasud kajastatakse kuluna tulude ja kulude aruandes.

Finantsvarad: võlainstrumendid

Võlainstrumentide edasine kajastamine sõltub Fondi ärimudelist finantsvarade haldamisel ning finantsvara rahavoogude lepingulistest tingimustest.

Õiglases väärtuses muutustega läbi tulude ja kulude aruande: Varad, mis ei vasta soetusmaksumuse või õiglases väärtuses muutusega läbi koondkasumi kriteeriumile, kajastatakse õiglases väärtuses muutustega läbi tulude ja kulude aruande. Kasum või kahjum võlainstrumentidelt muutustega läbi tulude ja kulude aruande kajastatakse vastava perioodi, mil

pwc Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initsiaalid L.L. Kuupäev 08.02.2022

õiglase väärtuse muutus on toimunud, tulude ja kulude aruandes real „Neto kasum/-kahjum õiglases väärtuses läbi tulude ja kulude aruande kajastatud finantsvaradelt ja –kohustistelt“. Sellised õiglase väärtuse kasumid ja kahjumid sisaldavad ka vastavatelt instrumentidelt teenitud lepingulisi intresse.

Korrigeeritud soetusmaksumus: Varad, mida hoitakse lepinguliste rahavoogude kogumiseks ning mille rahavood on ainult põhiosa ja tasumata põhiosalt arvestatud intress, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Nendest varadest saadav intressitulu kajastatakse finantstuludes sisemise intressimäära meetodil. Kajastamise lõpetamisel kajastatakse saadud kasum või kahjum tulude ja kulude aruandes muudes tuludes/kuludes. Valuutakursi kasumid ja kahjumid ning krediidikahjumid kajastatakse tulude ja kulude aruandes eraldi ridadel.

Väärtuse langus

Fond hindab korrigeeritud soetusmaksumuses kajastavate võlainstrumentide oodatava krediidikahjumi (ECL) tuleviku informatsiooni baasil. Rakendatav väärtuse languse metoodika sõltub sellest, kas krediidirisk on oluliselt suurenenud.

Eeldatava krediidikahju mõõtmine võtab arvesse: (i) erapooletut ja tõenäosusega kaalutud summat, mille määramisel hinnatakse mitmeid võimalikke erinevaid tulemusi, (ii) raha ajaväärtust ja (iii) aruande perioodi lõpus ilma liigsete kulude või pingutusteta kättesaadavat mõistlikku ja põhjendatud informatsiooni minevikus toimunud sündmuste, praeguste tingimuste ja tulevaste majandustingimuste prognooside kohta.

Nõuetele ostjate vastu, kus puudub oluline finantseerimise komponent, rakendab Fond lihtsustatud lähenemist, nagu lubatud IFRS 9 poolt, ning arvestab nõuete allahindlust eluea oodatava krediidikahjumina nõuete esmasel kajastamisel. Fond kasutab allahindluste maatriksit, kus allahindlus arvutatakse nõuetele lähtudes erinevatest aegumise perioodidest.

Õiglase väärtuse määramine

Õiglane väärtus on hind, millega on võimalik turuosalistele Fondi vara hindamispäeva seisuga müüa. Reguleeritud turul kaubeldava investeerimisfondiosaku õiglane väärtus põhineb börsipäeva sulgemishinnal (close price).
Fondiosakute ümberhindlusest tekkinud realiseerimata kasum või kahjum kajastatakse tulude ja kulude aruandes perioodi tuluna või kuluna real ”Neto kasum/kahjum õiglases väärtuses läbi tulude ja kulude aruande kajastatud finantsvaradelt ja -kohustistelt”.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja raha ekvivalendid kontol on kajastatud alla 3-kuulise lunastustähtajaga tähtajalised hoiused krediidiasutustes.

pwc Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initsiaalid L.L. Kuupäev 08.02.2022

Valitsemistasude arvestus

Valitsemistasu on fondivalitsejale makstav tasu Fondi valitsemise eest. Alates 13.12.2021 langes Fondi valitsemistasu määr 0,30 protsendilt 0,23 protsendile aastas Fondi varade turuväärtusest. Valitsemistasu kohustust arvestatakse igapäevaselt ning ühe kalendrikuu eest kogunenud tasu makstakse välja järgneva kuu jooksul.

Osakuomanikele kuuluv fondi vara puhasväärtuses

Fondi vara puhasväärtus määratakse kindlaks eelkõige Fondi vara turuväärtuse alusel. Fondi vara turuväärtus määratakse kindlaks igal pangapäeval Fondi varasse kuuluvate väärtpaberite ja muude varade turuväärtuste alusel. Fondi vara puhasväärtuse määramiseks arvutatakse Fondi vara turuväärtusest maha kogunenud, kuid maksmata Fondivalitsejale makstav tasu Fondi valitsemise eest, nõuded Fondi vastu (sh arveldamata tehingud) ja muud Fondi valitsemisega seotud lubatud kulutused. Osaku puhasväärtus on võrdne Fondi vara puhasväärtusega, mis on jagatud kõigi arvestuse hetkeks väljalastud ja tagasi võtmata osakute arvuga, mida on eelnevalt korrigeeritud Fondivalitsejale laekunud, kuid arveldamata ostu- ja müügikorraldustest tulenevate osakutega.
Fondi kapital on võrdne osakuomanikele kuuluva Fondi vara puhasväärtusega, mis võib muutuda tulenevalt osakutehingutest ja investeeringute väärtuse muutusest.

Osakute vahetamised, väljamaksed osakuomanikele, märkimis- ja tagasivõtmise tasu

Osakuomanikul on õigus vahetada kõik talle kuuluvad osakud või osa neist teise vabatahtliku pensionifondi osakute vastu, samuti sõlmida osakute tagasivõtmishinna eest täiendava kogumispensioni kindlustusleping. Pensionifondi vahetamisel osakuomanikule väljamakseid ei tehta. Osakute vahetamise päeval toimub osakute tagasivõtmine ja teise vabatahtliku pensionifondi osakute väljalaskmine. Fondil puudub väljalaske- ja tagasivõtmise tasu.

Väljamaksed pensionifondist toimuvad vastavalt kogumispensionide seaduse 3. peatüki 2. jaos sätestatule. Osakuomanikul on igal ajal õigus nõuda osakute osalist või täies ulatuses tagasivõtmist vabatahtliku kogumispensioni saamiseks. Osakute tagasivõtmisel tehakse osakuomanikule rahalised väljamaksed.

pwc Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initsiaalid L.L. Kuupäev 08.02.2022

Lisa 3. Neto kasum/kahjum õiglases väärtuses läbi tulude ja kulude aruande kajastatud finantsvaradelt ja kohustistelt

EUR	01.01.2021-31.12.2021	15.10.2019 - 31.12.2020
Aktsiatelt ja osakutelt	**12 083 740**	**2 063 775**
Müügikasum (-kahjum)	0	0
Realiseerimata kasum (kahjum)	12 083 740	2 063 775
Neto kasum/kahjum kokku	**12 083 740**	**2 063 775**

Fond kategoriseerib finantsinvesteeringud sõltuvalt nende ümberhindlusest kolmele eri tasemele:

1. tase – finantsinvesteeringud, mida hinnatakse börsil või muul aktiivsel turul noteeritud hinnas

2. tase – finantsinstrumendid, mida hinnatakse hindamistehnikatega, mis põhinevad jälgitavatel sisenditel (sarnaste tehingute kursid ja intressikõverad)

3. tase – finantsinstrumendid, mille ümberhindluseks kasutatavad hindamistehnikad põhinevad mittejälgitavatel sisenditel (näiteks diskonteeritud rahavoogude meetod)

Investeeringute jaotus tasemete vahel on aruandeperioodil järgnev:

31.12.2021	1. tase	2.tase	3.tase	Kokku
Fondiosakud	78 123 990	0	0	78 123 990

Investeeringute jaotus tasemete vahel võrdlusperioodil oli järgnev:

31.12.2020	1. tase	2.tase	3.tase	Kokku
Fondiosakud	27 582 253	0	0	27 582 253

pwc Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initsiaalid L.L. Kuupäev 08.02.2022

Lisa 4. Finantsriskide juhtimine

Igasuguse rahalise investeeringuga kaasneb alati risk. Riski võib iseloomustada kui võimalust mitte saavutada kavandatud investeerimistulemust. 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 Fond investeerib, koosnevad peamiselt keskmise ja suure kapitalimahuga ettevõtetest. Näiteks on 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.

Kuna Fondi paigutatud rahasumma väärtus võib aktsiaturu tootluse mõjul nii suureneda kui ka väheneda, ei pruugi Osakute tagasivõtmisel Osakuomanik tagasi saada algselt investeeritud rahasummat. Aktsiate, 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 Fondi positiivset tootlust igal järgneval ajaperioodil. Riskide maandamise eesmärgil ei investeeri Fondivalitseja Fondi vara ühte indeksfondi üle 30% Fondi vara väärtusest.

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

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

Aktsiarisk:
Fondi tegevust puudutab otseselt ja kõige enam aktsiarisk, et investeeringu väärtus võib globaalsel aktsiaturul (mida me mõõdame MSCI ACWI indeksi netotootlusega eurodes) toimuvate ebasoodsate muutuste tõttu väheneda. See väljendub Fondile kuuluvate aktsiafondide osakuhinna muutusena.
Globaalsete aktsiaturgude indeksi MSCI ACWI mõõtmisajaloo (alates 01.01.2000) maksimaalne väärtuse langus on olnud 53% (perioodil 15.06.2007- 09.03.2009). Allpool on toodud sellise kukkumise võimalik mõju Fondi varade väärtusele. Lisaks maksimaalsele väärtuse langusele on tabelis toodud 10% (ühe standardhälbe suuruse) kõikumise mõju aktsiaturul.

pwc Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initsiaalid L.L. Kuupäev 08.02.2022

Risk	Indeks	Osakaal Fondi varadest	Indeksi võimalik muutus	Investeeringute väärtus 31.12.2021	Mõju Fondi puhasväärtusele
Globaalne turg	MSCI ACWI indeks	100%	-53%	86 518 801	- 45 854 965
			-10%	86 518 801	- 8 651 880

Risk	Indeks	Osakaal Fondi varadest	Indeksi võimalik muutus	Investeeringute väärtus 31.12.2020	Mõju Fondi puhasväärtusele
Globaalne turg	MSCI ACWI indeks	100%	-53%	27 582 253	- 14 618 594
			-10%	27 582 253	- 2 758 225

Järgnevalt on toodud Tuleva III Samba Pensionifondi võrdlus võrdlusportfelliga, mis koosneb 100% ulatuses MSCI ACWI indeksist.

Periood: 01.01.2021 - 31.12.2021	**Muutus**
Fondi osaku hinna muutus	26.28%
Võrdlusindeksi muutus	27.54%
Vahe	**−1.25%**

Periood: 15.10.2019 - 31.12.2020	**Muutus**
Fondi osaku hinna muutus	10.22%
Võrdlusindeksi muutus	13.20%
Vahe	**−2.98%**

Mahajäämus võrdlusindeksist on põhjustatud peamiselt sellest, et vastavalt TUV100 fondi tingimustele oli veel aasta alguses vähemalt 5 protsenti fondi varadest likviidsusvaru deposiidis. Alates kevadest alandas fondivalitseja likviidsusnõuet 3 protsendini. Seetõttu peaks mahajäämus võrdlusindeksist järgmistel perioodidel vähenema.

Likviidsusrisk: tuleneb investeeringu realiseerimisega kaasnevast ebasoodsast olukorrast – investeeringule ei leidu turul soovitud ajal või soovitud hinnaga (piisavalt) ostjaid. Fondi likviidsusrisk tuleneb Osakuomanike käitumise ebasoodsast muutusest, mis võib viia suutmatuseni täita Fondi arvel võetud kohustusi (sh 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 tagasivõtmissummade väljamaksmise mingiks ajaperioodiks. Likviidsusriski limiteerimiseks kontrollitakse, et Fondi vara investeeritakse üksnes selliste investeerimisfondide osakutesse, mis on 30 päeva jooksul vabalt võõrandatavad.

Valuutarisk: Valuutarisk on investeeringute väärtuse vähenemine valuutakursi ebasoodsa muutumise tõttu Fondi baasvääringu suhtes. Fond investeerib ainult eurodes noteeritud väärtpaberitesse ning seetõttu otsest avatud valuutapositsiooni fondil pole. Fond on kaudselt

pwc Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initsiaalid L.L. Kuupäev 08.02.2022

avatud valuutariskile läbi selle, et Fondi portfelli kuuluvad fondid investeerivad erinevas valuutas noteeritud ettevõtete ja valitsuste väärtpaberitesse ning valuutakursside muutus omab mõju ka nende ettevõtete majandustulemustele. Valuutakursi kõikumise mõju Fondi osakuhinnale ei ole võimalik välja arvutada.

Krediidirisk: väärtpaberi emitendi suutmatus täita oma kohustusi õigeaegselt (sh ennetähtaegse tagasimaksmise risk) või täielikult. Tuleva III Samba Pensionifondi krediidiriski mõjutab Fondi arveldusarvel olev raha.
Fondi raha hoitakse Swedbank arveldusarvel. Swedbanki krediidireiting on Standard & Poor agentuuri andmetel A+.

Juhtkond on hinnanud nõudest krediidiasutuse vastu oodatavat kahjumäära ning on tulenevalt vastaspoolte tugevast reitingust ja finantsseisundist ning makrokeskkonna positiivsest tuleviku väljavaatest hinnanud, et Fondil ei ole bilansipäeva seisuga vajadust krediidiasutuste vastu olevaid nõudeid oluliselt alla hinnata.
Nõuded ja ettemaksed bilansis sisaldavad nõudeid AS Pensionikeskuse vastu ning on aruande koostamise ajaks laekunud. Juhtkonna hinnangul on nimetatud nõuete oodatav kahjumäär ebaoluline.

Lisa 5. Kapitali juhtimine

Fondi kapital koosneb tema netovaradest ehk Fondi osakute emiteerimisest saadud rahast ja Fondi kasumist. Fondi kapital muutub regulaarselt tulenevalt uute osakute emiteerimisest ning sellest, et Fondi osakuomanikel on täiendava pensionifondi puhul võimalus igal hetkel fonde vahetada ja Fondist väljuda. Fondijuht jälgib oodatavaid raha sisse ja väljavooge eesmärgiga tagada piisav likviidsuspuhver osakute lunastuseks.

Lisa 6. Seotud osapooled

Seotud osapoolena käsitletakse Fondivalitsejat – Tuleva Fondid AS. Fond maksab igakuiselt valitsemistasu fondivalitsejale. 2021. aastal moodustasid tasud kokku 154 488 eurot (perioodil 15.10.2019 – 31.12.2020 48 149 eurot), võlgnevus fondivalitsejale bilansipäeva seisuga on 16 122 eurot (31.12.2020 seisuga 6 802 eurot).

pwc Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initsiaalid L.L. Kuupäev 08.02.2022

Sõltumatu vandeaudiitori aruanne

Tuleva III Samba Pensionifondi osakuomanikele

Meie arvamus

Meie arvates kajastab raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt Tuleva Fondid AS-i (Fondivalitseja) poolt valitsetava Tuleva III Samba Pensionifondi (Fond) finantsseisundit seisuga 31. detsember 2021 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas investeerimisfondide seadusega.

Mida me auditeerisime

Fondi raamatupidamise aastaaruanne sisaldab:

- bilanssi seisuga 31. detsember 2021;
- tulude-kulude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- Fondi puhasväärtuse muutumise aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta; ja
- raamatupidamise aastaaruande lisasid, mis sisaldavad olulisi arvestuspõhimõtteid ja muud selgitavat infot.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (ISA-d). Meie kohustused vastavalt nendele standarditele on täiendavalt kirjeldatud meie aruande osas „Audiitori kohustused seoses Fondi raamatupidamise aastaaruande auditiga“.

Usume, et kogutud auditi tõendusmaterjal on piisav ja asjakohane meie arvamuse avaldamiseks.

Sõltumatus

Oleme Fondivalitsejast ja Fondist sõltumatud kooskõlas Rahvusvaheliste Arvestusekspertide Eetikakoodeksite Nõukogu (IESBA) poolt välja antud kutseliste arvestusekspertide rahvusvahelise eetikakoodeksiga (sealhulgas rahvusvahelised sõltumatuse standardid) (IESBA koodeks). Oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt IESBA koodeksile.

Muu informatsioon

Fondivalitseja juhatus vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hõlmab tegevusaruannet, investeeringute aruannet ning tehingu- ja vahendustasude aruannet (kuid ei hõlma aastaaruannet ega meie vandeaudiitori aruannet).

Meie arvamus Fondi raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni ja me ei avalda muu informatsiooni kohta kindlustandvat arvamust.

Fondi raamatupidamise aastaaruande auditeerimise käigus on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon sisaldab olulisi vasturääkivusi Fondi raamatupidamise aruandega või meie poolt auditi käigus saadud teadmistega või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud. Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud selle info oma aruandes välja tooma. Meil ei ole sellega seoses midagi välja tuua.

Fondivalitseja juhatuse ja nende, kelle ülesandeks on Fondi valitsemine, kohustused seoses Fondi raamatupidamise aastaaruandega

Fondivalitseja juhatus vastutab Fondi raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas investeerimisfondide seadusega ja sellise sisekontrollisüsteemi rakendamise eest, nagu Fondivalitseja juhatus peab vajalikuks, võimaldamaks pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta Fondi raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Fondi raamatupidamise aastaaruande koostamisel on Fondivalitseja juhatus kohustatud hindama Fondi jätkusuutlikkust, avalikustama vajadusel infot tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jätkuvuse printsiipi, välja arvatud juhul, kui Fondivalitseja juhatus kavatseb Fondi likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub realistlik alternatiiv eelnimetatud tegevustele.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad Fondi finantsaruandlusprotsessi üle järelevalve teostamise eest.

Audiitori kohustused seoses Fondi raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas Fondi raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja anda välja audiitori aruanne, mis sisaldab meie arvamust. Kuigi põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, ei anna ISA-dega kooskõlas läbiviidud audit garantiid, et oluline väärkajastamine alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad kas üksikult või koos mõjutada kasutajate poolt Fondi raamatupidamise aastaaruande alusel tehtavaid majanduslikke otsuseid.

Kooskõlas ISA-dega läbiviidud auditi käigus kasutame me kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi. Samuti me:

- tuvastame ja hindame riske, et Fondi raamatupidamise aastaaruandes võib olla olulisi väärkajastamisi tulenevalt pettusest või veast, kavandame ja teostame auditiprotseduurid vastavalt tuvastatud riskidele ning kogume piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali meie arvamuse avaldamiseks. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada varjatud kokkuleppeid, võltsimist, tahtlikku tegevusetust, vääresitiste tegemist või sisekontrollisüsteemi eiramist;
- omandame arusaama auditi kontekstis asjakohasest sisekontrollisüsteemist, selleks, et kujundada auditiprotseduure sobivalt antud olukorrale, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust Fondi sisekontrollisüsteemi tõhususe kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning Fondivalitseja juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute ja nende kohta avalikustatud info põhjendatust;
- otsustame, kas Fondivalitseja juhatuse poolt kasutatud tegevuse jätkuvuse printsiip on asjakohane ning kas kogutud auditi tõendusmaterjali põhjal on olulist ebakindlust põhjustavaid sündmusi või tingimusi, mis võivad tekitada märkimisväärset kahtlust Fondi jätkusuutlikkuses. Kui me järeldame, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud oma audiitori aruandes juhtima tähelepanu infole, mis on selle kohta avalikustatud Fondi raamatupidamise aastaaruandes, või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused tuginevad audiitori aruande kuupäevani kogutud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski põhjustada Fondi tegevuse jätkumise lõppemist;
- hindame Fondi raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas Fondi raamatupidamise aastaaruanne esitab toimunud tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis.

Me vahetame infot nendega, kelle ülesandeks on Fondi valitsemine, muu hulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning oluliste auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas auditi käigus tuvastatud oluliste sisekontrollisüsteemi puuduste kohta.

AS PricewaterhouseCoopers

Lauri Past
Vandeaudiitor, litsents nr 567

8. veebruar 2022
Tallinn, Eesti

Investeeringute aruanne

Fondi investeeringute aruanne 31.12.2021

(eurodes)

Nimetus	Fondivalitseja nimi	ISIN-kood	Riik	Valuuta	Keskmine soetus-maksumus ühikule	Keskmine soetus-maksumus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi puhas-väärtusest	Osakaalu muutus puhasväärtusest võrreldes 31.12.2020
FONDIOSAKUD										
Aktsiafondid										
BlackRock ISF - Developed World ex Tobacco	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE00BFG1TM61	IE	EUR	19.18	18 947 024	23.87	23 580 526	27.25%	
BlackRock ISF - Developed World Index	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE00B62WCL09	IE	EUR	30.33	18 471 385	37.73	22 978 397	26.56%	
BlackRock ISF - Emerging Markets Index	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE00B3D07M82	IE	EUR	18.58	8 196 657	19.65	8 670 276	10.02%	
BlackRock BGIF - World Equity Index - X2	Blackrock Luxembourg SA	LU0839962346	LU	EUR	208.16	18 361 410	259.56	22 894 791	26.46%	
Aktsiafondid kokku						**63 976 475**		**78 123 990**	**90.30%**	**7.37%**
FONDIOSAKUD KOKKU						**63 976 475**		**78 123 990**	**90.30%**	**7.37%**

Nimetus	Krediidiasutus	Riik	Valuuta	Keskmine soetus-maksumus kokku	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi puhas-väärtusest	Osakaalu muutus puhasväärtusest võrreldes 31.12.2020
HOIUSED							
Arvelduskonto	Swedbank AS	EE	EUR	11 041 502	11 041 502	12.76%	
Muud nõuded		EE	EUR	354 775	354 775	0.41%	
HOIUSED KOKKU				**11 396 277**	**11 396 277**	**13.17%**	**-12.49%**
AKTIVATE TURUVÄÄRTUS KOKKU				**75 372 752**	**89 520 267**	**103.47%**	
FONDI PUHASVÄÄRTUS					**86 518 801**		

Fondi investeeringute aruanne 31.12.2020

(eurodes)

Nimetus	Fondivalitseja nimi	ISIN-kood	Riik	Valuuta	Keskmine soetus-maksumus ühikule	Keskmine soetus-maksumus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi puhas-väärtusest
FONDIOSAKUD									
Aktsiafondid									
BlackRock ISF - Developed World ex Tobacco	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE00BFG1TM61	IE	EUR	16.69	7 160 614	18.07	7 753 329	23.31%
BlackRock ISF - Developed World Index	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE00B62WCL09	IE	EUR	26.51	7 164 249	28.64	7 739 626	23.27%
BlackRock ISF - Emerging Markets Index	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE00B3D07M82	IE	EUR	16.77	2 915 346	18.80	3 267 619	9.82%
BlackRock BGIF - World Equity Index - X2	Blackrock Luxembourg SA	LU0839962346	LU	EUR	183.78	8 278 270	195.84	8 821 679	26.52%
Aktsiafondid kokku						**25 518 478**		**27 582 253**	**82.93%**
FONDIOSAKUD KOKKU						**25 518 478**		**27 582 253**	**82.93%**

Nimetus	Krediidiasutus	Riik	Valuuta	Keskmine soetus-maksumus kokku	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi puhas-väärtusest
HOIUSED						
Arvelduskonto	Swedbank AS	EE	EUR	8 162 902	8 162 902	24.54%
Muud nõuded		EE	EUR	373 923	373 923	1.12%
HOIUSED KOKKU				**8 536 825**	**8 536 825**	**25.67%**
AKTIVATE TURUVÄÄRTUS KOKKU				**34 055 304**	**36 119 079**	**108.60%**
FONDI PUHASVÄÄRTUS					**33 260 007**	

Tehingu- ja vahendustasude aruanne

Andmed perioodi 01.01.2021 - 31.12.2021 kohta

EUR	Vahendaja	Tehingute arv	Tehingute maht	Makstud vahendustasud	Tasu % makstud tasudest
Muudel turgudel kaubeldavad väärtpaberid					
	Swedbank AS	90	38 315 177	540	100.00%
Kokku		**90**	**38 315 177**	**540**	**100.00%**

Andmed perioodi 15.10.2019 - 31.12.2020 kohta

EUR	Vahendaja	Tehingute arv	Tehingute maht	Makstud vahendustasud	Tasu % makstud tasudest
Muudel turgudel kaubeldavad väärtpaberid					
	Swedbank AS	89	22 679 459	534	100.00%
Kokku		**89**	**22 679 459**	**534**	**100.00%**

Fondivalitseja juhatuse allkirjad aastaaruandele

Fondivalitseja juhatus on koostanud Tuleva III Samba Pensionifondi aastaaruande.
Tuleva III Samba Pensionifondi aastaaruanne on kinnitatud Tuleva Fondid AS juhatuse poolt.

Nimi	Ametinimetus	Kuupäev
Tõnu Pekk	fondijuht	08.02.2022