



Tuleva III Samba Pensionifond

POOLAASTAARUANNE 01.01.2022 – 30.06.2022

Majandusaasta algus	01. jaanuar 2022
Majandusaasta lõpp	31. detsember 2022
Fondivalitseja	Tuleva Fondid AS
Fondi liik	Kohustuslik pensionifond
Fondi nimetus	Tuleva Maailma III Samba Pensionifond
Depoopank	Swedbank AS
Fondi aadress	Telliskivi 60, Tallinn, 10412
Fondijuht	Tõnu Pekk
Audiitorühing	AS PricewaterhouseCoopers

Sisukord

Tegevusaruanne	4
Raamatupidamise aastaaruanne	11
Bilanss	11
Tulude ja kulude aruanne	12
Fondi puhasväärtuse muutumise aruanne	13
Rahavoogude aruanne	14
Raamatupidamise aastaaruande lisad	15
<i>Lisa 1. Üldine informatsioon</i>	15
<i>Lisa 2. Kasutatud arvestuspõhimõtted</i>	15
<i>Lisa 3. Neto kasum/kahjum õiglasel väärtuses läbi tulude ja kulude aruande kajastatud finantsvaradelt ja kohustistelt</i>	20
<i>Lisa 4. Finantsriskide juhtimine</i>	21
<i>Lisa 5. Kapitali juhtimine</i>	23
<i>Lisa 6. Seotud osapooled</i>	23
Investeeringute aruanne	24
Fondi investeeringute aruanne 30.06.2022	24
Fondi investeeringute aruanne 31.12.2021	25
Tehingu- ja vahendustasude aruanne	26
Andmed perioodi 01.01.2022 - 30.06.2022 kohta	26
Andmed perioodi 01.01.2021 - 30.06.2021 kohta	26
Fondivalitseja juhatuse allkirjad aastaaruandele	27

Tegevusaruanne

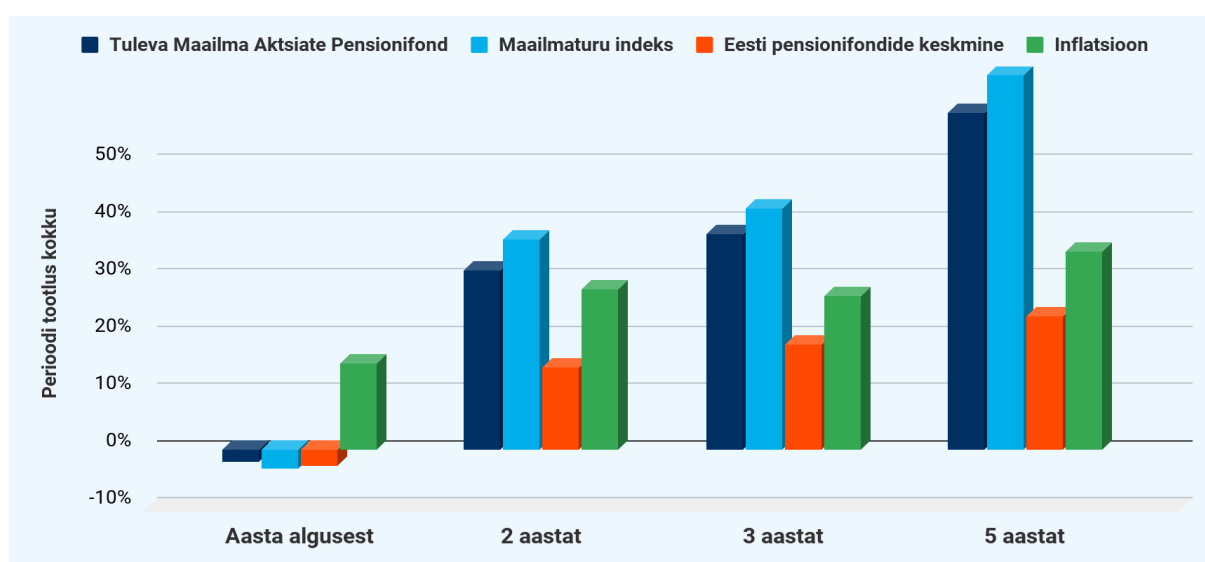
Tuleva missioon on aidata inimestel tõhusalt ja enesekindlalt kapitali koguda. Selle aasta esimesed kuus kuud panid paljude kogujate närvid proovile: langevad väärtpaberiturud, kasvav inflatsioon ja sõda Euroopas raputasid turvatunnet.

Samal ajal kui teiste pensionifondide mahud vähenesid, püsisime meie, kes me Tulevas ühiselt kapitali kogume, kindlalt kursil ja jätkasime kogumist. Tuleva pensionifondide maht kasvas kuue kuuga hoolimata väärtpaberiturgude langusest. Juulis ületas meie pensionifondide [maht esimest korda 400 miljoni euro piiri](#).

Pensionifondide käekäik

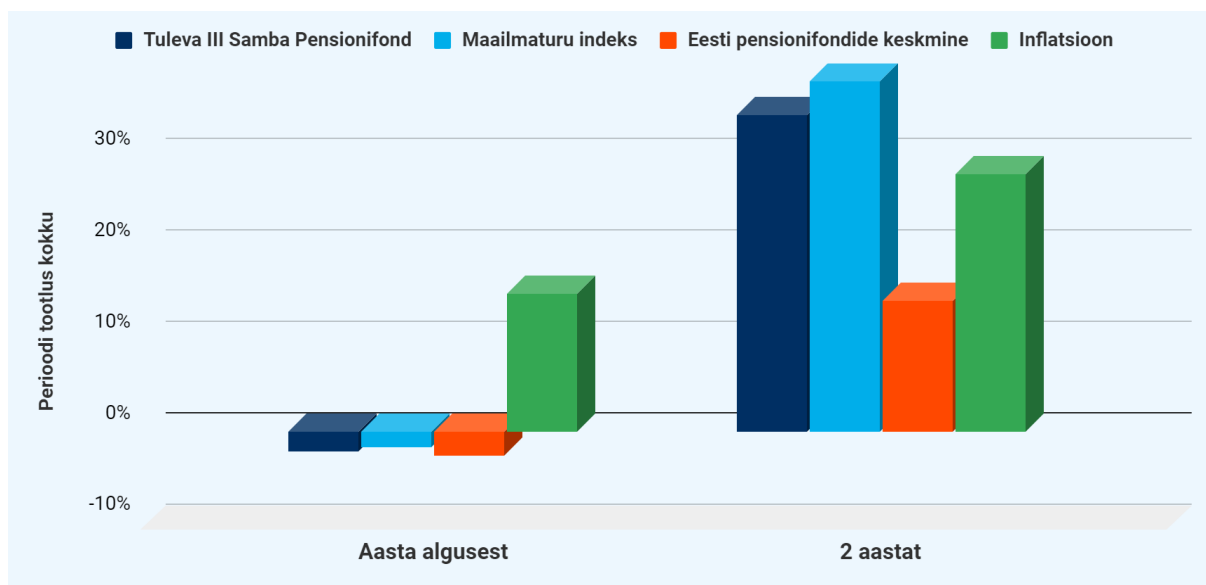
Esimesel poolaastal langesid maailma aktsiaturud 14%. Meie pensionifondid jälgendavad maailmaturgu nii tõusudes kui langustes ja seepärast langesid ka meie pensionifondide osakute hinnad: nii Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifond kui ka Tuleva III Samba Pensionifond langesid 13%. Tõusvate intressimäärade tõttu langesid ka maailma võlakirjaturud ning nendega koos vähenes Tuleva Maailma Võlakirjade Pensionifondi osaku hind 11%.

Enne selle aruande valmimist jõudsid väärtpaberiturud enamuse langusest tagasi teha. Juulis ja augustis tõusis maailmaturu indeks 13% ning nii on meie aktsiafondide osaku hinnad jõudnud tagasi aasta alguse tasemele.



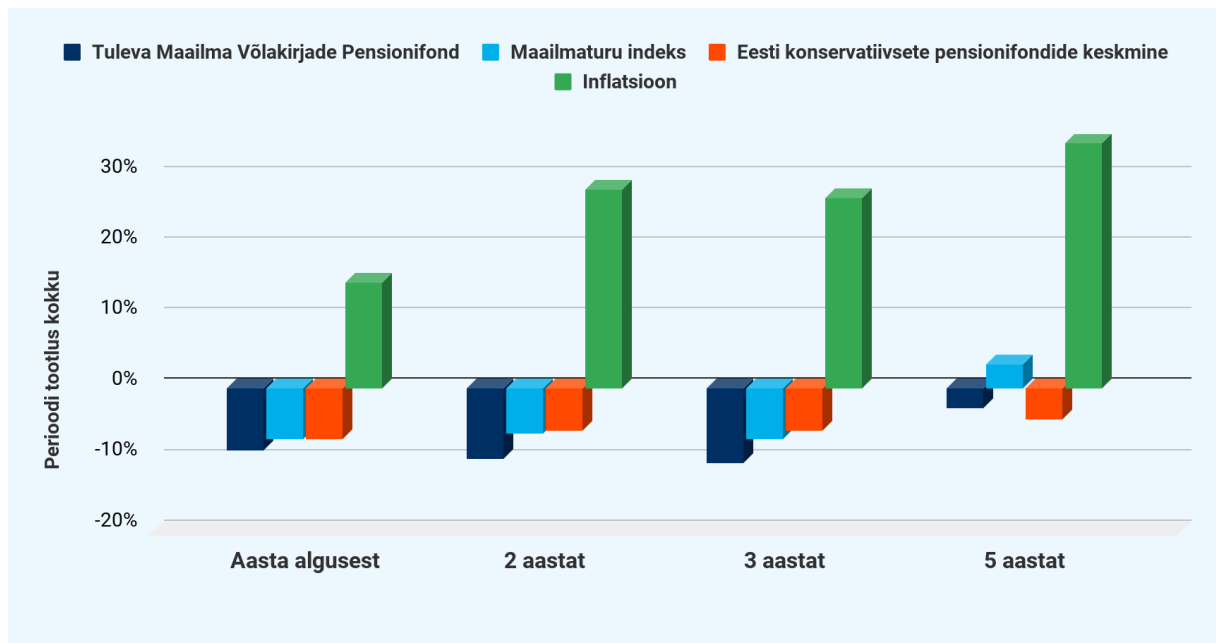
Pildil on Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifondi osaku hinna muutus seisuga 19.08.2022. Võrdluseks on maailmaturu indeksi ja Eesti pensionifondide keskmise muutus ning Eesti inflatsioon. Maailmaturu indeksina kasutame alates 01.01.2020 MSCI ACWI indeksi tootlust eurodes mõõdetuna. Varasemate aastate osas kasutasime 73% MSCI ACWI indeksi ja 27% Bloomberg Barclays Global Aggregate indeksi tootlust, kuna seadus keelas üle 75% pensionifondi varast aktsiatesse investeerida. Allikas: Pensionikeskus, MSCI, Statistikaamet.

Viie aastaga on Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifondi osaku hind kasvanud keskmiselt 10% aastas. Tuleva III Samba Pensionifondil täitub oktoobris alles kolmas aasta: alates asutamisest 2019. aasta oktoobris on osaku hind kasvanud keskmiselt 11% aastas. Tuleva Maailma Võlakirjade Pensionifondi hind on viimase viie aastaga langenud keskmiselt 0.6% aastas.



Pildil on Tuleva III Samba Pensionifondi osaku hinna muutus seisuga 19.08.2022. Võrdluseks on maailmaturu indeksi ja Eesti pensionifondide keskmise muutus ning Eesti inflatsioon. Maailmaturu indeksina kasutame MSCI ACWI indeksi tootlust eurodes mõõdetuna. Allikas: Pensionikeskus, MSCI, Statistikaamet.

Lisasime sel aastal võrdlusesse ka inflatsiooni, mis on aasta algusest (jaanuarist juulini) kasvanud tarbijahindu statistikaameti andmetel ligi 15% (aastane inflatsioon ületas juuli lõpus 20%). Viimase viie aastaga on inflatsioon vähendanud raha väärtust keskmiselt ligi 6% aastas. Muide, Tulevas kogujad saavad võrrelda oma pensionikonto tootlust nii maailmaturu keskmise kui ka inflatsiooniga – [logi sisse](#) ning klõpsa “Sinu pensionivara tootluse” rippmenüüs “Maailma keskmise” peal ja vali “Inflatsioon”.



Pildil on Tuleva Maailma Völakirjade Pensionifondi osaku hinna muutus seisuga 19.08.2022. Võrdluseks on maailmaturu indeksi ja Eesti konservatiivsete pensionifondide keskmise muutus ning Eesti inflatsioon. Maailmaturu indeksina kasutame 50% ulatuses Bloomberg Barclays Global Aggregate indeksi ja 50% ulatuses Bloomberg Barclays Euro Aggregate indeksi tootlust eurodes mõõdetuna. Allikas: Pensionikeskus, MSCI, Statistikaamet.

Kuidas heitlikus maailmas investeerida?

Nii headel kui halbadel aegadel on tähtis meeles pidada, et riskivaba tootlust ei ole olemas. Tootlus ongi preemia, mida investorid saavad riski võtmise eest. Ka pealtnäha turvalisena näiv pangahoius, mis maksab üks või kaks protsenti intressi aastas, ei taga, et inflatsioon sinu vara tootlust miinusesse ei ajaks. Pigem võib öelda, et pangahoiusel pikas plaanis üsna kindlasti raha väärtus sulab.

Sellepärast oleme Tulevas valinud raha kogumiseks sisuliselt ainsa viisi, mis tagab, et meie vara väärtus kasvab pika kogumisperioodi jooksul käsikäes maailma majanduse kasvuga. [Kuidas me seda teeme?](#) Võtame järjekindlalt iga kuu tükikese oma palgast ja ostame selle eest maailma suurte ettevõtete aktsiaid juurde. Me püsime enesekindlalt kursil nii headel kui ka halbadel aegadel.

See ei tähenda, et meie vara väärtus kappaks alati otsejoones üles. Kui maailma majanduses on madalseis, väheneb ettevõtete turuväärtus ja koos sellega ettevõtete omanike vara väärtus – ka meie oma. See pole meeldiv, aga tuleb meeles pidada, et aktsiahindade langusel on ka hea külg – nii saame uute sisse maksete eest aktsiaid osta odavamalt. Kui majandus kasvab ja hinnad jälle tõusevad, kallineb meie vara koos nendega.

Väärtpaberiturgude senises ajaloos on aktsiad alati toonud hea tootluse investoritele, kes pole halbadel aegadel paanikasse sattunud, kogumist lõpetanud või raha fondist hoopis välja

võtnud. Pensionisambaga on lihtne nii käituda: teise sambasse (ja paljudel ka kolmandasse) lähuvad püsimaaksed automaatselt. Tuleb vaid hoolitseda, et sinu pensionisambad koguneksid ikka madala tasuga indeksifondis.

Tulevas kogujad jätkavad kursil

Suurem osa Tulevas kogujaid nii teebki. Esimesel poolaastal liitus meiega 3 380 uut kogujat, seda on paar protsenti rohkem kui möödunud aastal samal ajal. Nüüd on meid, kes me Tuleva pensionifondides raha kogume, juba üle 61 tuhande. Järjest enam inimesi teeb sissemaksid meie kolmanda samba fondi. Esimese poolaastaga tegi sissemaksid üle 18 tuhande inimese, kokku 15 miljonit eurot. Seda on 30% rohkem kui eelmisel aastal samal ajal.

Seepärast kasvas meie pensionifondide maht vaatamata turulangusele. [Kasvavad ka teiste, Tuleva eeskujul tehtud indeksifondide mahud](#). Vanade pangafondide mahud on seevastu üle 10% kahanenud.

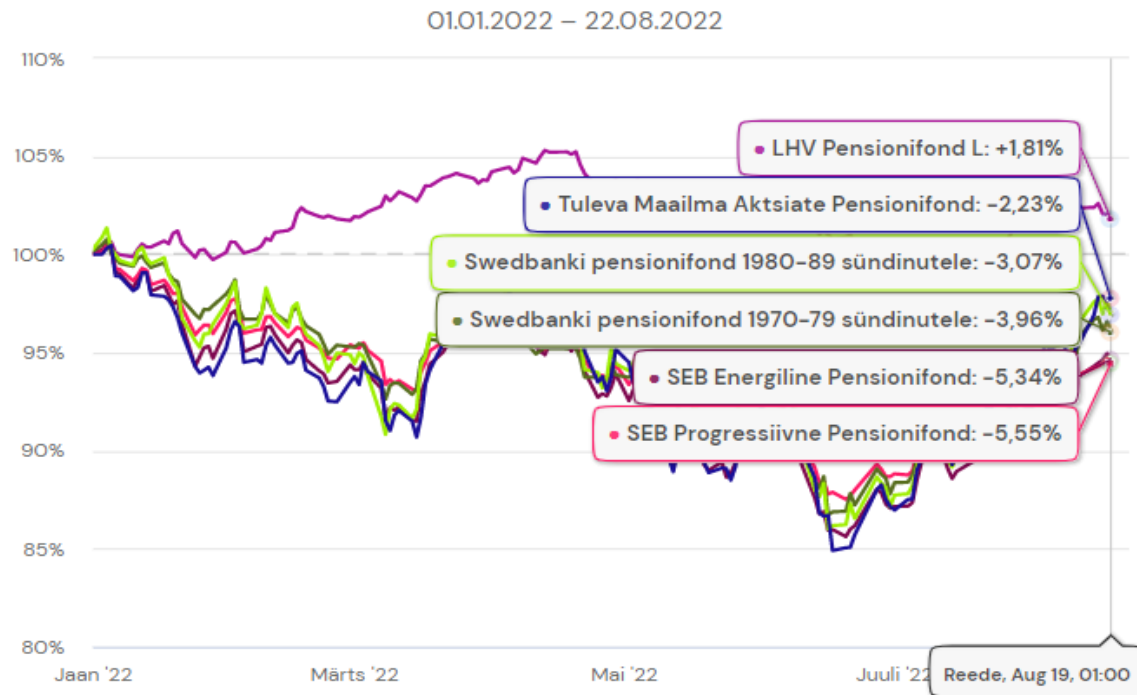
Kas indeksifond sobib igal ajal?

Lühidalt – jah. Maailma investeerimisfondide ajalugu näitab, et [aktiivselt juhitud fondid jäävad enamikus madala kuluga indeksifondidele alla](#) – seda nii turu tõusu- kui ka langusfaasis.

Sellest hoolimata kasutab finantssektor ära ärevaid aegu ja inimeste soovi veidi kindlust leida. Kõrge tasuga aktiivselt juhitud fonde reklaamitakse, justkui oleksid need võrreldes indeksifondidega kuidagi “sõjakindlamad” või paremini kaitstud majanduslanguse eest.

Ükski Eesti fondijuht ei ole Eesti pensionifondide ajaloos pikema aja vältel turu keskmist võita suutnud ja tõenäoliselt ei suuda ka tulevikus. Ka viimane poolaasta ei ole seda reeglipära muutnud.

Alates selle aasta algusest on väidetavalt aktiivselt juhitud pangafondide osakuhinnad langenud üsna ühes taktis indeksifondidega. Betterfinance on märkinud, et enamik meie pankade pensionifonde [on tõenäoliselt “kapi-indeksifondid”](#). Sellised fondid võtavad küll klientidelt kõrgemat tasu, aga järgivad aktiivse juhtimise sildi all ikkagi passiivselt aktsiaindeksit. Ehk siis mingit lisakaitset turu kõikumiste eest investor kõrgema tasu eest ei saa.



Pildil on kuue suurima II samba pensionifondi osaku hinnad alates 1. jaanuarist 2022. Allikas: Pensionikeskus.

Erandina paistab silma LHV pensionifond L. Sellega on aga omamoodi probleem: enamik selle fondi varasid ei ole börsil kaubeldavad või on väga ebalikviidsed – nende hind fondi aruandes ja osaku hinna arvestuses ei pruugi olla see, millega neid tegelikult täna müüa õnnestuks¹. Seega jääb mulje, nagu oleks LHV L osak turu languses vähem väärtust kaotanud, aga tegelikult me ei tea seda – varad võivad olla üle- (või ka ala-) hinnatud.

Kui autode või veini puhul võib olla nii, et kallim on tihti parem, siis investeerimisfondide maailmas on väga selge, et kõrgemad tasud tähendavad kehvemat tootlust. Andmeanalüüs näitab järjekindlalt, et parimad eeldused hea pikaajalise tootluse saavutamiseks on fondidel, mis [hoiavad kulud madalal ja investeerivad passiivselt kogu maailma suurimatesse ettevõtetesse](#). Just seda me Tulevas teemegi.

Samm jätkusuutlikkuse suurendamiseks

Aprillis [kinnitas Finantsinspeksioon meie pensionifondide tingimuste muudatused](#) ja me hakkame rakendama jätkusuutliku investeerimise põhimõtteid alates 1. septembrist. Oleme seda muudatust pikalt ja põhjalikult ette valmistanud.

Me ei loo juurde ühte väikest "rohefondi", vaid muudame jätkusuutlikumaks oma suurte fondide tegevuse. Täpselt samamoodi ei ole meil ju head pensionifondid peidetud vanade,

¹ LHV Pensionifond L 2021. aasta aruanne, lk 22-23.

kõrge tasuga fondide vahele. Madalad tasud ja teadlikkus meie investeringute mõjust maailmale on väärtused, mida vaid valikuliselt rakendada oleks küüniline.

Mis meie fondides alates 1. septembrist muutub ja mis jääb samaks?

- Me vähendame oma investeringute süsinikuintensiivsust 15–20% võrra ja jätame portfelli välja ligikaudu 200 ettevõtet, mis ekspertide hinnangul selgelt vastutustundliku juhtimise põhimõtete vastu eksivad.
- Jätkusuutlikkuse põhimõtete rakendamine ei too kaasa tasude tõusu ega muuda meie portfelli oodatava tootluse ja riski profiili. Tuleva keskne passiivne investeerimisstrateegia jääb püsima. Kasvatame ka edaspidi järjepidevalt oma osalust kogu maailma majanduses, sest see loob tõestatult parimad eeldused pikas plaanis hea tootluse saavutamiseks.
- Kõik Tulevas koguvad teavad, [milline on nende investeringute süsinikuintensiivsus](#) – see on levinuim kliimajalajälje mõõdik. Ükski teine pensionifondide valitseja Eestis seda oma kõigi fondide kohta veel avaldanud pole. Loodame, et Tuleva eeskuju aitab ka teistel oma tegevust läbipaistvamaks muuta, nagu see on juhtunud tasude puhul. Mõõtmise on oluline selleks, et inimesed saaksid valiku teha objektiivsete andmete, mitte roheliste loosungite põhjal.

Muudatused portfelli teeme nii, et see fondi kulusid ei suurendaks. Loe pikemalt ja vaata videost Tõnu ja Tuleva liikme Sten-Andreas Ehrlichi [arutelu, miks ja mida me muudame](#).

Paremad seadused

Sel poolaastal tuli meie kogujatele väga hea uudis: nimelt plaanib riik lubada [alates 2025. aastast sissemakseid teise sambasse suurendada](#). Vastav seaduseelnõu on saadetud valitsusele. Meie hulgas on väga palju neid, kes on teise ja kolmanda samba maksueelise täiel määral ära kasutanud. Nemed ootavad võimalust koguda veel rohkem kapitali, pannes raha kõrvale regulaarselt, automaatselt ja maksuefektiivselt. Just seda suuremad teise samba sissemaksed tähendavadki.

Plaanid tulevikuks

Võtsime endale eesmärgiks järgmise viie aastaga aidata 100 000 Eesti inimesel vabama tuleviku jaoks regulaarselt kõrvale panna vähemalt 15% oma sissetulekust. Kui see meil õnnestub, kasvab meie ühiste fondide varade maht 2.5 miljardi euroni. Mida rohkem inimesi Tulevas kogub, seda paremaks lähevad kogumise tingimused meile kõigile.

Me teame, et ainult heade fondide olemasolust ei piisa, et inimesed seal koguma hakkaksid. Meil on veel suur hulk tööd teha, et inimesed, kes on juba Tulevas konto avanud, korralikult

koguma saada ([nii nagu Laura](#): hoolitsed, et ka teine sammas koguneks väikese kuluga indeksifondis, ning paned kolmandasse sambasse regulaarselt kõrvale vähemalt 10% või enam sissetulekust). Nende jaoks, kes on pensionisambad juba maksimaalselt ära kasutanud või kes soovivad just lapse nimele koguda, tuleb tootevalikusse lisada täiendava kogumise fond.

Veelgi rohkem inimesi pole Tulevast veel kuulnudki. Peame jõudma ka nende inimesteni, kel pole juhtumisi finantskõrgharidust või kelle abikaasa või sõber pole endale pensionifondides kogumist põhjalikult selgeks teinud.

Paljude oluliste kogumist takistavate asjade eemaldamiseks on vaja ka riigi tuge seaduste ja süsteemi riiklike komponentide parandamisel. Eesti ainsa pensionikogujaid esindava organisatsioonina on Tuleva riigile partneriks targema pensionistrateegia arendamisel. Me ei piirdu kriitikaga, vaid pakume süsteemselt mõjusaid lahendusi. Aitame ka edaspidi kõrvaldada seadusandlike takistusi, et iga kõrvale pandud euro tooks Eesti inimestele tulevikus rohkem kasu.

Otsime edasi võimalusi, kuidas meie liikmete jaoks Tuleva väärtus veelgi kasvaks. Tuleva liikmed otsustasid teha iseendale paremad pensionifondid. Sellega tegid nad algust revolutsiooniga, mis juba on ja toob ka edaspidi kasu kõigile Eesti inimestele. Ühtlasi panid Tuleva liikmed alguse kiiresti kasvavale ettevõtmisele, mille väärtus kasvab koos meie ühiste fondide mahuga. Miks me ei võiks viia mõne aasta pärast meie fondivalitseja vähemusosa börsile?

Me oleme väike tiim ja tegevuste valimisel peame väga otsusekindlalt prioritseerima. Alanud poolaastal keskendume kahele asjale:

- Riigil on töös pensionisüsteemi jätkusuutlikkuse analüüs, mille soovitused peaksid sūgisel valmima. Hoiame kätt pulsil, et kogujate päris mured ka analüüsi ja sealt tulenevate soovitusteni ning ka erakondade valimisprogrammidesse jõuaks.
- Meie äriplaan ja liikmekapitali tingimused vajavad täiendamist. Kaardistame alternatiivid, kaasame meie liikmetest eksperte, et jõuda sobiva struktuurini, mis Tuleva väärtusi ja eripära arvestades meie eesmärkide saavutamist toetaks.

Head rahulikku kogumist!

Tõnu Pekk
Tuleva juhatuse liige

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

EUR	Lisa	30.06.2022	31.12.2021
VARAD			
Raha ja raha ekvivalendid		2 181 066	11 041 502
Finantsvara õiglasel väärtuses muutusega tulude ja kulude aruandes		87 805 483	78 123 990
Aktsiad ja osakud		87 805 483	78 123 990
Nõuded ja ettemaksud		51 358	354 775
VARAD KOKKU		90 037 907	89 520 267
KOHUSTISED			
Muud finantskohustised		52 657	3 001 466
Võlgnevus Fondivalitsejale	6	17 174	16 122
Võlgnevus Depositooriumile		3 787	3 235
Võlgnevus Lunastamisest		31,695	198
Kohustus ootel tehingutest		0	2,981,839
Muud kohustised		0	72
Osakuomanikele kuuluv fondi vara puhasväärtuses		89 985 250	86 518 801
KOHUSTISED JA FONDI VARA PUHASVÄÄRTUSES KOKKU		90 037 907	89 520 267

Aastaruande lisad lehekülgedel 15 - 23 on raamatupidamise poolaastaruande lahutamatud osad.

Tulude ja kulude aruanne

EUR	01.01.2022 - 01.01.2021	
	Lisa	30.06.2022 -30.06.2021
TULUD		
Intressitulu		210
Rahalt ja raha ekvivalentidelt		210
		153
Neto kasum/kahjum õiglasest väärtuses läbi tulude ja kulude aruande kajastatud finantsvaradelt ja -kohustistelt		- 12 712 993
		5 846 291
Aktsiatelt ja osakutelt	3	- 12 731 912
Muud tulud		18 919
		5 837 655
		8 636
TULUD KOKKU		- 12 712 783
		5 846 444
KULUD		
Tegevuskulud		125 125
		74 194
Valitsemistasud	6	102 395
Tehingukulud		292
		310
Muud tegevuskulud		22,438
		10 627
OSAKUOMANIKELE KUULUV FONDI VARA PUHASVÄÄRTUSE MUUTUMINE		- 12 837 908
		5 772 250

Aastaruande lisad lehekülgedel 15 - 23 on raamatupidamise poolaastaruande lahutamatud osad.

Fondi puhasväärtuse muutumise aruanne

EUR	30.06.2022	30.06.2021
Fondi vara puhasväärtus aruandeperioodi alguses	86 518 801	33 260 007
Laekumised väljastatud osakute eest	17 562 545	12 791 027
Väljaminekud tagasivõetud osakute eest	- 1 258 188	- 632 637
Fondi tulem	- 12 837 908	5 772 250
Fondi puhasväärtus aruandeperioodi lõpus	89 985 250	51 190 647
Fondi puhasväärtus ühe osaku kohta aruandeperioodi lõpu seisuga	0.7719	0.8097
Ringluses olevate osakute arv aruandeperioodi lõpu seisuga	116 568 784	63 222 939

Aastaruande lisad lehekülgedel 15 - 23 on raamatupidamise poolaastaruande lahutamatud osad.

Rahavoogude aruanne

EUR	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021
Rahavood fondi põhitegevusest		
Laekunud intressid	210	153
Väljaminekud investeringute soetusest	- 25 395 244	- 18 587 398
Makstud tegevuskulud	- 101 162	- 63 487
	- 25 496 196	- 18 650 732
Rahavood fondi finantseerimistegevusest		
Laekumised väljastatud osakute eest	17 862 450	13 130 205
Väljaminekud tagasivõetud osakute eest	- 1 226 690	- 643 218
	16 635 760	12 486 987
Rahavood kokku	- 8 860 436	- 6 163 745
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	11 041 502	8 162 902
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	2 181 066	1 999 157

Aastaruande lisad lehekülgedel 15 - 23 on raamatupidamise poolaastaruande lahutamatud osad.

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.

Käesolev raamatupidamise poolaastaruanne on Fondi esimene aruanne ning kajastab Fondi majandustegevust perioodil 01.01.2022 kuni 30.06.2022. Raamatupidamise poolaastaruanne on koostatud eurodes. Raamatupidamise poolaastaruanne on auditeerimata.

Käesolev raamatupidamise aruanne on fondivalitseja juhatuse poolt heaks kiidetud 25.08.2022.

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-i 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.

Finantsaruandluse standardid

Uute või muudetud standardite ja tõlgenduste rakendamine

Uutel või muudetud standarditel või tõlgendustel, mis hakkasid esmakordselt kehtima 1. jaanuar 2022 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 2023 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 ettevõtelt 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 võimalikku 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 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 õiglasest 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. Tavapärasel turutingimustel toimuvaid finantsvarade ostmise 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).

Möötmise

Fond mõõdab arvele võtmisel finantsvara või -kohustist selle õiglasest väärtuses, millele on lisatud või millest on maha arvatud finantsvara või -kohustise puhul, mida ei kajastata õiglasest väärtuses muutustega läbi tulude ja kulude aruande, tehingukulutused, mis on otseselt seotud finantsvara omandamise või finantskohustise emiteerimisega, näiteks teenustasud.

Õiglasest 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 ärimudelilist finantsvarade haldamisel ning finantsvara rahavoogude lepingulistest tingimustest.

Õiglasest väärtuses muutustega läbi tulude ja kulude aruande: Varad, mis ei vasta soetusmaksumuse või õiglasest väärtuses muutusega läbi koondkasumi kriteeriumile, kajastatakse õiglasest väärtuses muutustega läbi tulude ja kulude aruande. Kasum või kahjum võlainstrumentidelt muutustega läbi tulude ja kulude aruande kajastatakse vastava perioodi, mil õiglasest väärtuse muutus on toimunud, tulude ja kulude aruandes real „Neto kasum/-kahjum õiglasest väärtuses läbi tulude ja kulude aruande kajastatud finantsvaradelt ja –kohustistelt“. Sellised õiglasest 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 meetodika 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

Õiglase väärtus on hind, millega on võimalik turuosalistele Fondi vara hindamispäeva seisuga müüa. Reguleeritud turul kaubeldava investeerimisfondiosaku õiglase 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 nõudmiseni hoiused.

Valitsemistasude arvestus

Valitsemistasu on fondivalitsejale makstav tasu Fondi valitsemise eest. Valitsemistasu määr on 0.23% 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 investeringute 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 kogumispensionini saamiseks. Osakute tagasivõtmisel tehakse osakuomanikule rahalised väljamaksed.

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

EUR	01.01.2022 -30.06.2022	01.01.2021 -30.06.2021
Aktsiatelt ja osakutelt	- 12 731 912	5 837 655
Realiseerimata kasum (kahjum)	- 12 731 912	5 837 655
Neto kasum/kahjum kokku	- 12 731 912	5 837 655

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:

30.06.2022	1. tase	2. tase	3. tase	Kokku
Fondiosakud	87 805 483	0	0	87 805 483

Investeeringute jaotus tasemete vahel võrdlusperioodil oli järgnev:

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

Lisa 4. Finantsriskide juhtimine

Igasuguse rahalise investeringuga kaasneb alati risk. Riski võib iseloomustada kui võimalust mitte saavutada kavandatud investeerimistulemust. Fondi tehtud investeringud 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 investeringu väärtusele (mh investeringu 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 ACWI 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 suureneka 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 investeringu väärtus võib väärtpaberiturul toimuvate ebasoodsate muutuste (nt makromajanduslikud sündmused, ebastabiilsus poliitilises või sotsiaalses süsteemis, investorite käitumine jne) tõttu väheneda. Aktsiainvesteringu puhul võib aktsiarisk väljenduda aktsiahinna muutumises, aktsiakursi volatiilsuse muutumises, eri aktsiate või aktsiaindeksite kursisuhete muutumises või dividendimaksete muutumises. Tururiski juhitakse, hajutades Fondi investeringuid erinevate piirkondade ja turgude vahel.

Aktsiarisk:

Fondi tegevust puudutab otseselt ja kõige enam aktsiarisk, et investeringu väärtus võib globaalsel aktsiaturul (mida me mõõdame MSCI ACWI indeksi netootlusega 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.

Risk	Indeks	Osakaal Fondi varadest	Indeksi võimalik muutus	Investeeringute väärtus 30.06.2022	Mõju Fondi puhasväärtusele
Globaalne turg	MSCI ACWI indeks	97.58%	-53%	87 805 483	- 46 536 906
			-10%	87 805 483	- 8 780 548

Risk	Indeks	Osakaal Fondi varadest	Indeksi võimalik muutus	Investeeringute väärtus 30.06.2021	Mõju Fondi puhasväärtusele
Globaalne turg	MSCI ACWI indeks	96.05%	-53%	49 168 287	- 122 658 585
			-10%	49 168 293	-23 143 129

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

	Muutus
Fondi osakuhinna muutus 01.01 - 30.06.2022	-13.45%
Võrdlusindeksi osakuhinna muutus 01.01 - 30.06.2022	-13.54%
Vahe	0.08%

	Muutus
Fondi osakuhinna muutus 01.01 - 30.06.2021	14.79%
Võrdlusindeksi osakuhinna muutus 01.01 - 30.06.2021	15.87%
Vahe	-1.08%

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 2 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 tagasivõtmisummade väljamaksmise mingiks ajaperioodiks. Likviidsusriski limiteerimiseks kontrollitakse, et Fondi vara investeeritakse üksnes selliste investeerimisfondide osakutesse, mis on 30 päeva jooksul vabalt võõrandatavad.

Valuutarisk: Valuutarisk on investeringute 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 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 krediidasutuse vastu oodatavat kahjumäära ning on tulenevalt vastaspoolte tugevast reitingust ja finantsseisundist ning makrokeskkonna positiivsest tuleviku väljavaatest hinnanud, et Fondil ei ole bilansipäeva seisuga vajadust krediidasutuste vastu olevaid nõudeid oluliselt alla hinnata.

Nõuded ja ettemaksud 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 kolm korda aastas on Fondi osakuomanikel võimalus 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. 2022. aastal esimese kuue kuu jooksul moodustasid tasud kokku 102 395 eurot (2021. aasta esimesel kuuel kuul 63 257 eurot), võlgnevus fondivalitsejale bilansipäeva seisuga on 17 174 eurot (31.12.2021 seisuga 16 122 eurot).

Investeeringute aruanne

Fondi investeeringute aruanne 30.06.2022

(eurodes)

Nimetus	Fondivalitseja nimi	ISIN-kood	Riik	Valuuta	Keskmine soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest	Osakaalu muutus puhasväärtusest võrreldes 31.12.2021
FONDIOSAKUD										
Aktsiafondid										
Developed World ESG Screened Index	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE00BFG1TM61	IE	EUR	19.86	25 479 521	20.50	26 063 147	28.96%	
Developed World Index	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE00B62WCL09	IE	EUR	31.48	25 003 882	32.75	25 784 887	28.65%	
Emerging Markets Index	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE00B3D07M82	IE	EUR	18.66	11 012 571	17.84	10 429 808	11.59%	
World Equity Index - X2	Blackrock Luxembourg SA	LU0839962346	LU	EUR	216.59	24 893 907	222.10	25 527 641	28.37%	
Aktsiafondid kokku						86 389 880		87 805 483	97.58%	7.28%
FONDIOSAKUD KOKKU						86 389 880		87 805 483	97.58%	7.28%
Nimetus	Krediidasutus		Riik	Valuuta		Keskmine soetusmaksumus kokku		Turuväärtus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest	Osakaalu muutus puhasväärtusest võrreldes 31.12.2021
HOIUSED										
Arvelduskonto	Swedbank AS		EE	EUR		2 181 066		2 181 066	2.42%	
Muud nõuded			EE	EUR		51 358		51 358	0.06%	
HOIUSED KOKKU						2 232 424		2 232 424	2.48%	-10.69%
AKTIVATE TURUVÄÄRTUS KOKKU						88 622 305		90 037 907	100.06%	
FONDI PUHASVÄÄRTUS								89 985 250		

Fondi investeringute aruanne 31.12.2021

(eurodes)

Nimetus	Fondivalitseja nimi	ISIN-kood	Riik	Valuuta	Keskmine soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest	Osakaalu muutus puhasväärtusest võrreldes 31.12.2020
FONDIOSAKUD										
Aktsiafondid										
Developed World ESG Screened Index	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE00BFG1TM61	IE	EUR	19.18	18 947 024	23.87	23 580 526	27.25%	
Developed World Index	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE00B62WCL09	IE	EUR	30.33	18 471 385	37.73	22 978 397	26.56%	
Emerging Markets Index	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE00B3D07M82	IE	EUR	18.58	8 196 657	19.65	8 670 276	10.02%	
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%	-0.37%
Nimetus	Krediiasutus		Riik	Valuuta		Keskmine soetusmaksumus kokku		Turuväärtus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest	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		

Tehingu- ja vahendustasude aruanne

Andmed perioodi 01.01.2022 - 30.06.2022 kohta

EUR	Vahendaja	Tehingute arv	Tehingute maht	Makstud vahendustasud	Tasu % makstud tasudest
<i>Muudel turgudel kaubeldavad väärtpaberid</i>					
	Swedbank AS	43	25 395 244	258	100.00%
Kokku		43	25 395 244	258	100.00%

Andmed perioodi 01.01.2021 - 30.06.2021 kohta

EUR	Vahendaja	Tehingute arv	Tehingute maht	Makstud vahendustasud	Tasu % makstud tasudest
<i>Muudel turgudel kaubeldavad väärtpaberid</i>					
	Swedbank AS	47	18 587 398	282	100.00%
Kokku		47	18 587 398	282	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	25.08.2022