



Tuleva Maailma Aktsiate 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 Aktsiate 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>	24
<i>Lisa 6. Seotud osapooled</i>	24
Investeeringute aruanne	25
Fondi investeeringute aruanne 30.06.2022	25
Fondi investeeringute aruanne 31.12.2021	26
Tehingu- ja vahendustasude aruanne	27
Andmed perioodi 01.01.2022 - 30.06.2022 kohta	27
Andmed perioodi 01.01.2021 - 30.06.2021 kohta	27
Fondivalitseja juhatuse allkirjad aastaaruandele	28

Tegevusaruanne

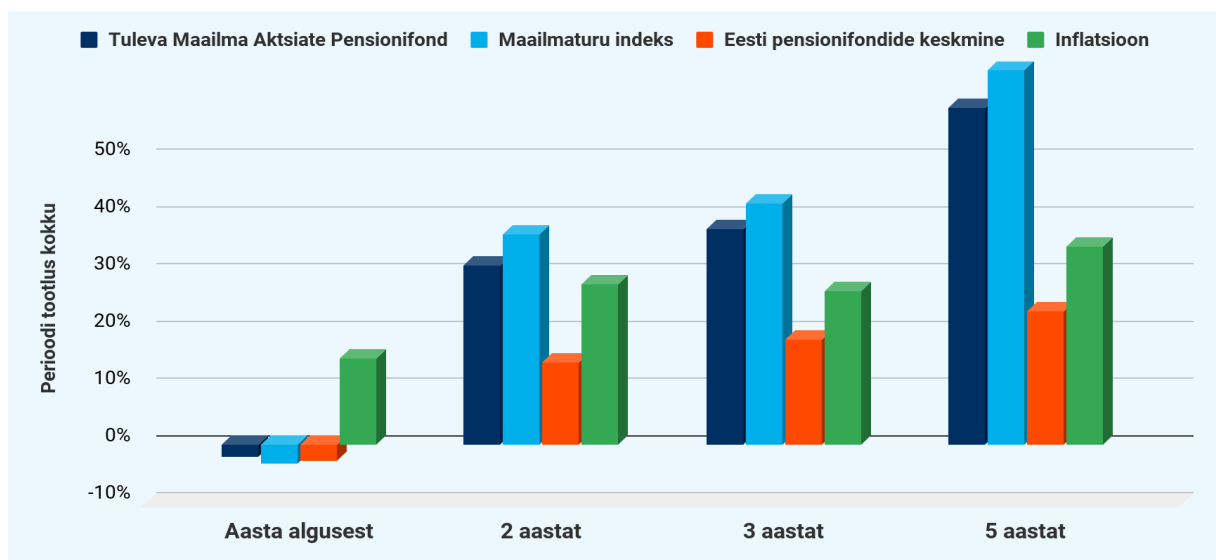
Tuleva missioon on aidata inimestel tõhusalt ja enesekindlalt kapitali koguda. Selle aasta esimesed kuus kuud panid paljude kogujate närvid proovile: langevad väärtpaberiturud, kasvav inflatsioon ja sõda Euroopas raputasid turvatunnet.

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

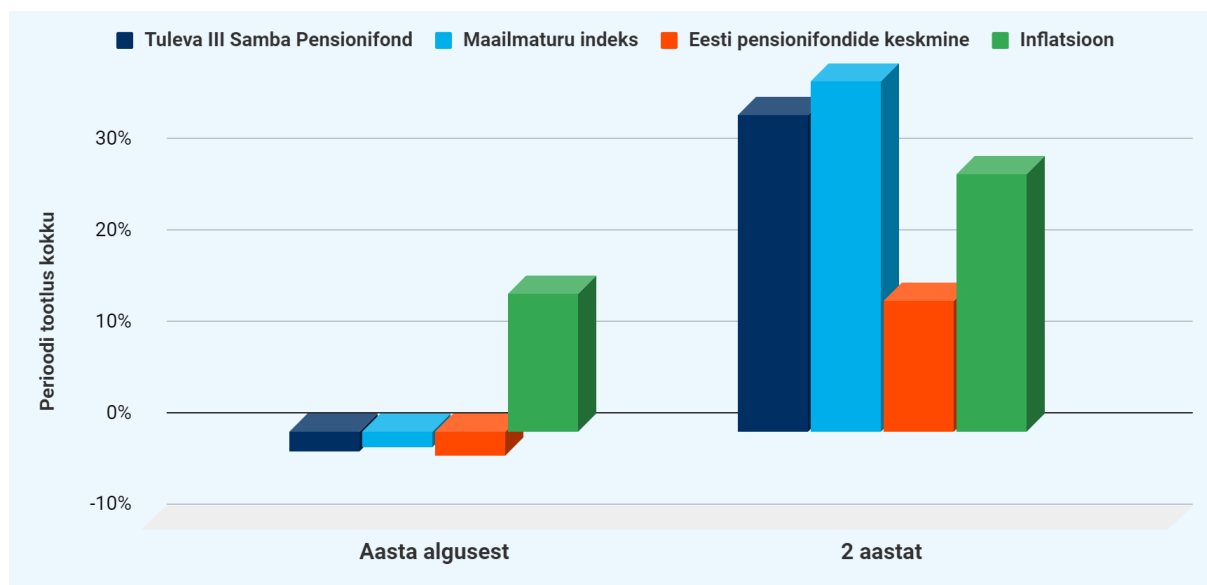
Esimesel poolaastal langesid maailma aktsiaturud 14%. Meie pensionifondid jälgendavad maailmaturgu nii tõusudes kui langustes ja seepärast langesid ka meie pensionifondide osakute hinnad: nii Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifond kui ka Tuleva III Samba Pensionifond langesid 13%. Tõusvate intressimäärade 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.



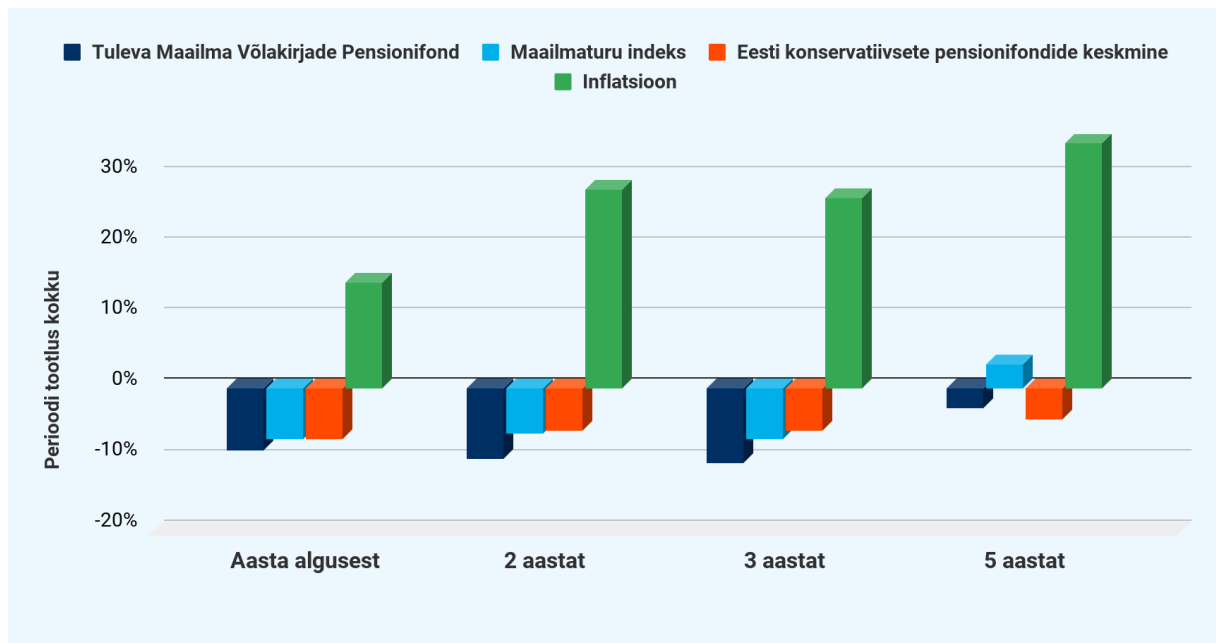
Pildil on Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifondi osaku hinna muutus seisuga 19.08.2022. Võrdluseks on maailmaturu indeksi ja Eesti pensionifondide keskmise muutus ning Eesti inflatsioon. Maailmaturu indeksina kasutame alates 01.01.2020 MSCI ACWI indeksi tootlust eurodes mõõdetuna. Varasemate aastate osas 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 püsivaksed 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.

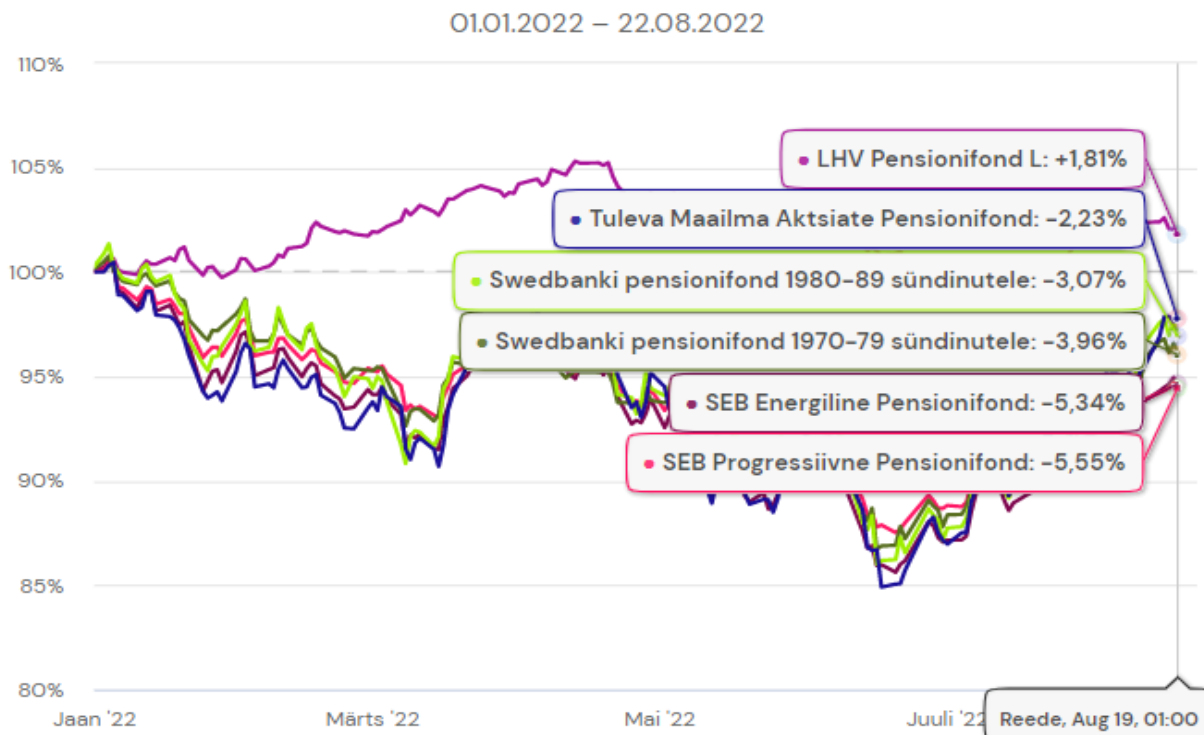
Kas indeksifond sobib igal ajal?

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 osaku hinnad 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.

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

Me ei loo juurde ühte väikest "rohefondi", vaid muudame jätkusuutlikumaks oma suurte fondide tegevuse. Täpselt samamoodi ei ole meil ju head pensionifondid peidetud vanade, 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 portfelist 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. Mõõtmine 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 sissemaksid 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. Nemad 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 samm 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 seadusandlikke 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 sügisel 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	<i>Lisa</i>	30.06.2022	31.12.2021
VARAD			
Raha ja raha ekvivalendid		564 789	2 940 136
Finantsvara õiglasest väärtuses muutusega tulude ja kulude aruandes		283 431 105	281 332 649
Nõuded ja ettemaksud		25 395	45 595
VARAD KOKKU		284 021 289	284 318 380
KOHUSTISED			
Muud finantskohustised		68 405	70 178
Võlgnevus Fondivalitsejale	6	68 387	70 172
Võlgnevus Depositooriumile		18	6
Muud kohustised		0	0
Osakuomanikele kuuluv fondi vara puhasväärtuses		283 952 885	284 248 202
KOHUSTISED JA FONDI VARA PUHASVÄÄRTUSES KOKKU		284 021 289	284 318 380

Aastaruande lisad lehekülgedel 15 - 24 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		165 133
Rahalt ja raha ekvivalentidelt		165 133
Neto kasum/kahjum õiglasest väärtuses läbi tulude ja kulude aruande kajastatud finantsvaradelt ja -kohustistelt		- 39 571 204 28 619 449
Aktsiatelt ja osakutelt	3	- 39 620 047 28 619 413
Muud tulud		48 843 36
TULUD KOKKU		- 39 571 039 28 619 582
KULUD		
Tegevuskulud		415 178 368 303
Valitsemistasud	6	415 048 367 335
Tehingukulud		130 123
Muud tegevuskulud		0 845
OSAKUOMANIKELE KUULUV FONDI VARA PUHASVÄÄRTUSE MUUTUMINE		- 39 986 217 28 251 279

Aastaruande lisad lehekülgedel 15 - 24 on raamatupidamise poolaastaruande lahutamatud osad.

Fondi puhasväärtuse muutumise aruanne

EUR	30.06.2022	30.06.2021
Fondi vara puhasväärtus aruandeperioodi alguses	284 248 202	184 943 387
Laekumised väljastatud osakute eest	53 674 777	54 461 891
Väljaminekud tagasivõetud osakute eest	- 13 983 876	- 4 101 314
Fondi tulem	- 39 986 217	28 251 279
Fondi puhasväärtus aruandeperioodi lõpus	283 952 885	263 555 243
Fondi puhasväärtus ühe osaku kohta aruandeperioodi lõpu seisuga	0.8709	0.9095
Ringluses olevate osakute arv aruandeperioodi lõpu seisuga	326 031 395	289 759 789

Aastaruande lisad lehekülgedel 15 - 24 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	165	204
Väljaminekud investeeringute soetusest	- 41 718 504	- 49 855 971
Makstud tegevuskulud	- 351 247	- 369 972
	- 42 069 586	- 50 225 739
Rahavood fondi finantseerimistegevusest		
Laekumised väljastatud osakute eest	53 678 114	54 529 414
Väljaminekud tagasivõetud osakute eest	- 13 983 876	- 4 101 314
	39 694 238	50 428 100
Rahavood kokku	- 2 375 348	202 361
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	2 940 136	1 208 898
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	564 789	1 411 259

Aastaruande lisad lehekülgedel 15 - 24 on raamatupidamise poolaastaruande lahutamatud osad.

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1. Üldine informatsioon

Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifond (edaspidi: Fond) moodustati ja alustas tegevust 28.03.2017. Fond alustas tegevust mudelportfelliga, mille järgi investeeriti 73% ulatuses MSCI ACWI ja 27% ulatuses Bloomberg Barclays Global Aggregate indeksit järgivatesse fondidesse. MSCI ACWI indeks koosneb maailma aktsiaturgudel noteeritud suurte ja keskmise suurusega ettevõtete aktsiatest. Bloomberg Barclays Global Aggregate Index koosneb maailma väärtipaberiturgudel kaubeldavate riikide ja ettevõtete võlakirjadest.

Alates 01.01.2020 kehtib uus mudelportfell ning Fond investeerib edaspidi 100% MSCI ACWI indeksit järgivatesse fondidesse. Fond viib varade koosseisu vastavusse uue Portfelliga järk-järgult kolme aasta jooksul hiljemalt 31. märtsiks 2023.

Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifondi fondivalitsejaks on Tuleva Fondid AS, asukohaga Telliskivi 60, Tallinn.

Koostatud raamatupidamise aruanne kajastab Fondi majandustegevust perioodil 01.01.2022 kuni 30.06.2022. Raamatupidamise aastaaruanne 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 Investeeringufondide seaduse ja Rahandusministri määruse nr. 8 nõuetega. Vastuolu korral on Fond lähtunud Investeeringufondide 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 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 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 õiglasel 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 müüki 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 õiglasel väärtuses, millele on lisatud või millest on maha arvatud finantsvara või -kohustise puhul, mida ei kajastata õiglasel väärtuses muutustega läbi tulude ja kulude aruande, tehingukulutused, mis on

otseselt seotud finantsvara omandamise või finantskohustise emiteerimisega, näiteks teenustasud.

Õiglasel 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.

Õiglasel väärtuses muutustega läbi tulude ja kulude aruande: Varad, mis ei vasta soetusmaksumuse või õiglasel väärtuses muutusega läbi koondkasumi kriteeriumile, kajastatakse õiglasel väärtuses muutustega läbi tulude ja kulude aruande. Kasum või kahjum võlainstrumentidelt muutustega läbi tulude ja kulude aruande kajastatakse vastava perioodi, mil õiglase väärtuse muutus on toimunud, tulude ja kulude aruandes real „Neto kasum/-kahjum õiglasel väärtuses läbi tulude ja kulude aruande kajastatud finantsvaradelt ja -kohustistelt“. Sellised õiglase väärtuse kasumid ja kahjumid sisaldavad ka vastavalt 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 krediikahjumid kajastatakse tulude ja kulude aruandes eraldi ridadel.

Väärtuse langus

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

Eeldatava krediikahju 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 krediikahjumina 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 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 õiglasest 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 0.29% 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 müügorraldustest 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 Osakud teise kohustusliku pensionifondi osakute vastu või pensioni investeerimiskonto (PIK) osakute vastu, kui vahetamine ei ole õigusaktide alusel

keelatud. Pensionifondi vahetamisel Osakuomanikule väljamakseid ei tehta. Fondil puudub väljalaske- ja tagasivõtmise tasu.

Väljamaksed pensionifondist toimuvad vastavalt kogumispensionide seaduse 2. peatüki 8. jaos sätestatule. Vastavalt 06.11.2020 jõustunud kogumispensionide seaduse muudatustele on alates 01.01.2021 osakuomanikul õigus kohustusliku kogumispensionide väljamaksetele soovi korral ka enne vanaduspensioniga. Sõltuvalt kogutud osakute väärtusest on osakuomanikul õigus sõlmida kogumispensioni saamiseks kindlustusandjaga pensionileping, leppida pensionifondivalitsejaga kokku fondipension või taotleda ühekordset väljamakset pensionifondist.

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	- 39 620 047	28 619 413
Müügikasum (-kahjum)	0	0
Realiseerimata kasum (-kahjum)	- 39 620 047	28 619 413
Neto kasum/kahjum kokku	- 39 620 047	28 619 413

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	283 431 105	0	0	283 431 105

31.12.2021	1. tase	2. tase	3. tase	Kokku
Fondiosakud	281 332 649	0	0	281 332 649

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 Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifond investeerib, koosnevad peamiselt keskmise ja suure kapitalimahuga ettevõtetest. Seega on Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifondi 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 ja võlakirjaturu tootluse mõjul nii suureneka 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 investeerimisega kaasnevaid riske. Tegemist pole ammendava loeteluga ning riskid võivad kumuleeruda ja kontsentreeruda.

Tururisk (sh aktsiahinnarisk, intressirisk ja valuutarisk): 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. Võlakirjainvesteringu puhul võib intressirisk väljenduda intressimäärade muutumises, tulukõvera muutumises, intressimäärade volatiilsuse muutumises, erineva riskitasemega instrumentide intressimäärade vahe muutumises. Tururiski juhitakse, hajutades Fondide investeringuid erinevate piirkondade ja turgude vahel ning hajutades võlakirjainvesteringuid erineva lõpptähtajaga võlakirjade 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	93.72%	-53%	283 431 105	- 150 218 486
			-10%	283 431 105	- 28 343 111

Risk	Indeks	Osakaal Fondi varadest	Indeksi võimalik muutus	Investeeringute väärtus 30.06.2021	Mõju Fondi puhasväärtusele
Globaalne turg	MSCI ACWI indeks	87.81%	-53%	231 431 293	- 122 658 585
			-10%	231 431 293	- 23 143 129

Järgnevalt on toodud Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifondi võrdlus MSCI ACWI indeksiga, mõõdetuna peale makse eurodes (net EUR):

	Muutus
Fondi osakuhinna muutus 01.01 - 30.06.2022	-12.91%
Võrdlusindeksi osakuhinna muutus 01.01 - 30.06.2022	-14.15%
Vahe	1.23%

	Muutus
Fondi osakuhinna muutus 01.01 - 30.06.2021	13.19%
Võrdlusindeksi osakuhinna muutus 01.01 - 30.06.2021	15.10%
Vahe	-1.91%

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 6,5 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.

Intressirisk: Väärtpaberiturul toimuvate ebasoodsate sündmuste tõttu võivad tõusta intressimäärad või muutub tulukõver, intressimäärade volatiilsus, erineva riskitasemega instrumentide intressimäärade vahe. Taoliste riskide ilmnemisel võivad fondi portfelli kuuluvate võlakirjade väärtus oluliselt väheneda. Samuti võivad muutuvad intressimäärad mõjutada fondi portfelli kuuluvate ettevõtete turuväärtust ning majandustulemusi.

Intressimäärade mõju fondi portfelli väärtusele on võimalik hinnata ainult fondi võlakirjaportfelli osas.

Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifond	Osakaal fondi varadest	Indeksi portfelli jooksva tootluse võimalik muutus	Investeeringute väärtus 30.06.2022	Mõju puhasväärtusele
iShares Global Government Bond Index Fund	6.10%	1.00%	17 312 010	- 1 291 631

Võrdlusperioodil on intressimäärade mõju leitud võrdlusindeksi baasil:

Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifond	Osakaal fondi varadest	Indeksi portfelli jooksva tootluse võimalik muutus	Investeeringute väärtus 30.06.2021	Mõju puhasväärtusele
iShares Global Government Bond Index Fund	11.67%	1.00%	30 767 253	- 2 490 598

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 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.

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. Vahetamistingutest tulenevad rahavood on fondivalitsejale teada kuu aega enne maksete teostamist. Likviidsusriski limiteerimiseks kontrollitakse, et Fondide vara investeeritakse üksnes selliste investeerimisfondide osakutesse, mis on 30 päeva jooksul vabalt võõrandatavad.

Krediidirisk: väärtpaberi emitendi suutmatus täita oma kohustusi õigeaegselt (sh ennetähtaegse tagasimaksmise risk) või täielikult. Riski vähendamiseks investeerime ainult investeerimisjärgu väärtpaberitesse.

Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifondi krediidiriski mõjutab Fondi koosseisus olev võlakirjafond ning arveldusarvel olev raha. Järgnevalt on toodud krediidireitingud Fondi võlakirjakomponendi kohta:

Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifond	Osakaal portfellis						Raha või derivatiivid
	30.06.2022	AAA	AA	A	BBB	BB	
iShares Global Government Bond Index Fund	6.10%	53.06%	15.83%	23.05%	7.62%	0.00%	0.44%

Võrdlusperioodi krediidireitingud Fondi võlakirjakomponendi kohta:

Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifond	Osakaal portfellis						Raha või derivatiivid
	30.06.2021	AAA	AA	A	BBB	BB	
iShares Global Government Bond Index Fund	11.67%	49.26%	17.86%	23.89%	8.58%	0.00%	0.41%

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 415 048 eurot (2021. aasta esimese kuue kuu tasud olid 367 335 eurot), võlgnevus fondivalitsejale bilansipäeva seisuga on 68 387 eurot (31.12.2021 seisuga 70 172 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	18.84	71 665 247	20.50	77 979 880	27.46%	
Developed World Index	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE00B62WCL09	IE	EUR	26.08	61 900 984	32.75	77 719 055	27.37%	
Emerging Markets Index	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE00B3D07M82	IE	EUR	17.49	33 556 522	17.84	34 233 246	12.06%	
World Equity Index - X2	Blackrock Luxembourg SA	LU0839962346	LU	EUR	179.31	61 509 768	222.10	76 186 914	26.83%	
Aktsiafondid kokku						228 632 522		266 119 095	93.72%	1.32%
Võlakirjafondid										
Global Government Bond Index - X2	Blackrock Luxembourg SA	LU0839970364	LU	EUR	101.18	17 635 499	99.32	17 312 010	6.10%	
Võlakirjafondid kokku						17 635 499		17 312 010	6.10%	-0.47%
FONDIOSAKUD KOKKU						246 268 021		283 431 105	99.82%	0.85%
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		564 789		564 789	0.20%	
Muud nõuded			EE	EUR		25 395		25 395	0.01%	
HOIUSED KOKKU						590 184		590 184	0.21%	-0.82%
AKTIVATE TURUVÄÄRTUS KOKKU						246 858 205		284 021 289	100.02%	
FONDI PUHASVÄÄRTUS								283 952 885		

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	17.76	51 749 732	23.87	69 551 794	24.47%	
Developed World Index	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE00B62WCL09	IE	EUR	25.12	53 433 274	37.73	80 235 880	28.23%	
Emerging Markets Index	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE00B3D07M82	IE	EUR	17.14	28 414 291	19.65	32 579 338	11.46%	
World Equity Index - X2	Blackrock Luxembourg SA	LU0839962346	LU	EUR	172.36	53 316 720	259.56	80 290 559	28.25%	
Aktsiafondid kokku						186 914 018		262 657 570	92.40%	9.94%
Võlakirjafondid										
Global Government Bond Index - X2	Blackrock Luxembourg SA	LU0839970364	LU	EUR	101.18	17 635 499	107.14	18 675 078	6.57%	
Võlakirjafondid kokku						17 635 499		18 675 078	6.57%	-10.30%
FONDIOSAKUD KOKKU						204 549 517		281 332 649	98.97%	-0.37%
Nimetus	Krediidiasutus		Riik	Valuuta		Keskmine soetusmaksumus kokku		Turuväärtus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest	Osakaalu muutus puhasväärtusest võrreldes 31.12.2020
HOIUSED										
Arvelduskonto	Swedbank AS		EE	EUR		2 940 136		2 940 136	1.03%	
Muud nõuded			EE	EUR		45 596		45 596	0.02%	
HOIUSED KOKKU						2 985 731		2 985 731	1.03%	0.34%
AKTIVATE TURUVÄÄRTUS KOKKU						207 535 248		284 318 380	100.01%	
FONDI PUHASVÄÄRTUS								284 248 202		

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	21	41 718 504	126	100.00%
Kokku		21	41 718 504	126	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	24	49 855 971	144	100.00%
Kokku		24	49 855 971	144	100.00%

Fondivalitseja juhatuse allkirjad aastaaruandele

Fondivalitseja juhatus on koostanud Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifondi aastaaruande. Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifondi aastaaruanne on kinnitatud Tuleva Fondid AS juhatuse poolt.

Nimi	Ametinimetus	Kuupäev
Tõnu Pekk	fondijuht	25.08.2022