



Tuleva III Samba Pensionifond

POOLAASTAARUANNE 01.01.2024 – 30.06.2024

Majandusaasta algus	01. jaanuar 2024
Majandusaasta lõpp	31. detsember 2024
Fondivalitseja	Tuleva Fondid AS
Fondi liik	Vabatahtlik pensionifond
Fondi nimetus	Tuleva III Samba Pensionifond
Depoopank	Swedbank AS
Fondi aadress	Telliskivi 60/1, Tallinn, 10412
Fondijuht	Tõnu Pekk
Audiitorühing	Ernst & Young Baltic AS

Sisukord

Raamatupidamise poolaastaruanne	4
Bilanss	4
Tulude ja kulude aruanne	5
Fondi puhasväärtuse muutumise aruanne	6
Rahavoogude aruanne	7
Raamatupidamise poolaastaruande lisad	8
Lisa 1. Üldine informatsioon	8
Lisa 2. Kasutatud arvestuspõhimõtted	8
Lisa 3. Neto kasum/kahjum õiglases väärtuses läbi tulude ja kulude aruande kajastatud finantsvaradelt ja kohustistelt	12
Lisa 4. Finantsriskide juhtimine	13
Lisa 5. Kapitali juhtimine	16
Lisa 6. Seotud osapooled	16
Investeeringute aruanne	17
Fondi investeeringute aruanne 30.06.2024	17
Fondi investeeringute aruanne 31.12.2023	18
Tehingu- ja vahendustasude aruanne	19
Andmed perioodi 01.01.2024 - 30.06.2024 kohta	19
Andmed perioodi 01.01.2023 - 30.06.2023 kohta	19
Fondivalitseja juhatuse allkirjad poolaastaruandele	20

Raamatupidamise poolaastaruanne

Bilanss

EUR	Lisa	30.06.2024	31.12.2023
VARAD			
Raha ja raha ekvivalendid		1 636 035	12 624 762
Finantsvara õiglasest väärtuses muutusega tulude ja kulude aruandes	3, 4	265 308 495	193 696 800
Nõuded ja ettemaksed	4	149 495	530 048
VARAD KOKKU		267 094 025	206 851 610
KOHUSTISED			
Muud finantskohustised		92 064	1 166 155
Võlgnevus Fondivalitsejale	6	44 789	34 122
Võlgnevus Depositooriumile		7 004	5 181
Võlgnevus Lunastamisest		37 684	19 099
Võlgnevus soetatud investeeringute eest	4	0	1 105 826
Muud kohustised		2 587	1 927
Osakuomanikele kuuluv fondi vara puhasväärtuses		267 001 961	205 685 456
KOHUSTISED JA FONDI VARA PUHASVÄÄRTUSES KOKKU		267 094 025	206 851 610

Lisad lehekülgedel 8 - 16 on raamatupidamise poolaastaruande lahutamatud osad.

Tulude ja kulude aruanne

EUR	<i>Lisa</i>	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 30.06.2023
TULUD			
Intressitulu		189	282
Rahalt ja raha ekvivalentidelt		189	282
Neto kasum/kahjum õiglasest väärtuses läbi tulude ja kulude aruande kajastatud finantsvaradelt ja -kohustistelt		33 566 273	16 166 642
Aktsiatelt ja osakutelt	3	33 562 844	16 139 518
Muud tulud		3 429	27 124
TULUD KOKKU		33 566 462	16 166 924
Tegevuskulud		298 445	181 068
Valitsemistasud	6	264 355	141 084
Tehingukulud		322	911
Muud tegevuskulud		33 768	39 073
OSAKUOMANIKELE KUULUV FONDI VARA PUHASVÄÄRTUSE MUUTUMINE		33 268 017	15 985 856

Lisad lehekülgedel 8 - 16 on raamatupidamise poolaastaruande lahutamatud osad.

Fondi puhasväärtuse muutumise aruanne

EUR	30.06.2024	30.06.2023
Fondi vara puhasväärtus aruandeperioodi alguses	205 685 456	118 442 162
Laekumised väljastatud osakute eest	31 176 662	21 336 878
Väljaminekud tagasivõetud osakute eest	- 3 128 172	- 1 477 364
Fondi tulem	33 268 017	15 985 856
Fondi puhasväärtus aruandeperioodi lõpus	267 001 962	154 287 532
Fondi puhasväärtus ühe osaku kohta aruandeperioodi lõpu seisuga	1.0595	0.8688
Ringluses olevate osakute arv aruandeperioodi lõpu seisuga	252 003 864	177 596 278

Lisad lehekülgedel 8 - 16 on raamatupidamise poolaastaruande lahutamatud osad.

Rahavoogude aruanne

EUR	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 30.06.2023
Rahavood fondi põhitegevusest		
Laekunud intressid	189	282
Laekumised investeeringute müügist/lunastamisest	4 755 490	38 878 850
Väljaminekud investeeringute soetusest	- 43 910 167	- 69 683 949
Makstud tegevuskulud	- 281 866	- 154 387
	- 39 436 354	- 30 959 204
Rahavood fondi finantseerimistegevusest		
Laekumised väljastatud osakute eest	31 557 215	23 729 812
Väljaminekud tagasivõetud osakute eest	- 3 109 588	- 1 449 575
	28 447 627	22 280 237
Rahavood kokku	- 10 988 727	- 8 678 967
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	12 624 762	9 807 246
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	1 636 035	1 128 278

Lisad lehekülgedel 8 - 16 on raamatupidamise poolaastaruande lahutamatud osad.

Raamatupidamise poolaastaruande lisad

Lisa 1. Üldine informatsioon

Tuleva III Samba Pensionifond (edaspidi: Fond) alustas tegevust 15.10.2019. Fondi mudelportfelli järgi investeeritakse 100% Fondi varadest 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 60/1, Tallinn.

Koostatud raamatupidamise aruanne kajastab Fondi majandustegevust perioodil 01.01.2024 kuni 30.06.2024. Raamatupidamise poolaastaruanne on koostatud eurodes, mis on fondi arvestusvaluuta. Aruande koostamisel on finantsandmed kajastatud euro täpsusega.

Käesolev raamatupidamise aruanne on fondivalitseja juhatuse poolt heaks kiidetud 25.07.2024.

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.

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 investeringud ei sisalda ainult põhiosa- ja intressimakseid;
- finantsvarad korrigeeritud soetusmaksumuses - raha ja raha ekvivalendid, nõuded ja ettemaksed kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses;
- finantskohustised korrigeeritud soetusmaksumuses – kohustused bilansis 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 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 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 ärimudelitest 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 õiglase väärtuse muutus on toimunud, tulude ja kulude aruandes real „Neto kasum/-kahjum õiglasest 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 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 õiglates väärtuses läbi tulude ja kulude aruande kajastatud finantsvaradelt ja -kohustistelt".

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja raha ekvivalendid kontol on nõudmiseni hoiused. Rahavood fondi põhitegevusest on kajastatud otsemeetodil.

Nõuded ja ettemaksed

Nõuete ja ettemaksete all näidatakse tekkepõhiselt arvestatud, kuid veel laekumata tulud, sh. nõuded vastaspoolte vastu arveldamata tehingutest ja muud viitlaekumised.

Muud finantskohustised

Finantskohustise all on näidatud võlgnevus Fondivalitsejale valitsemistasu eest ja Depositooriumile depoo- ja tehingutasude eest, võlgnevus osakuomanikele tagasivõetud osakute eest ja arveldamata väärtpaberitehingud, mille väärtuspäev on pärast bilansipäeva.

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 kogumispensioni saamiseks. Osakute tagasivõtmisel tehakse osakuomanikule rahalised väljamaksed.

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

EUR	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 30.06.2023
Aktsiatelt ja osakutelt	33 562 844	16 139 518
Müügikasum (-kahjum)	180 429	839 905
Realiseerimata kasum (kahjum)	33 382 414	15 299 613
Neto kasum/kahjum kokku	33 562 844	16 139 518

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:

30.06.2024	1. tase	2. tase	3. tase	Kokku
Fondiosakud	265 308 495	0	0	265 308 495

Investeeringute jaotus tasemetel vahel võrdlusperioodil oli järgnev:

31.12.2023	1. tase	2. tase	3. tase	Kokku
Fondiosakud	193 696 800	0	0	193 696 800

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 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 suureneada kui ka väheneda, ei pruugi Osakute tagasivõtmisel Osakuomanik tagasi saada algsest 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 investeeeri Fondivalitseja Fondi vara ühte indeksifondi 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 väärtipaberiturul 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 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 30.06.2024	Mõju Fondi puhasväärtusele
Globaalne turg	MSCI ACWI indeks	99.37%	-53%	265 308 495	- 140 613 502
			-10%		- 26 530 850

Risk	Indeks	Osakaal Fondi varadest	Indeksi võimalik muutus	Investeeringute väärtus 30.06.2023	Mõju Fondi puhasväärtusele
Globaalne turg	MSCI ACWI indeks	99.25%	-53%	153 126 542	- 81 157 067
			-10%		- 15 312 654

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

	Muutus
Fondi osakuhinna muutus 01.01 - 30.06.2024	15.20%
Võrdlusindeksi osakuhinna muutus 01.01 - 30.06.2024	14.72%
Vahe	0.48%

	Muutus
Fondi osakuhinna muutus 01.01 - 30.06.2023	12.47%
Võrdlusindeksi osakuhinna muutus 01.01 - 30.06.2023	11.45%
Vahe	1.01%

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 võõrandatavad.

Fondi kohustuste analüüs maksetähtaja alusel on esitatud järgnevas tabelis:

EUR	Bilansiline väärtus	Väljaminev	Tähtajaga
	30.06.2024	nominaalne rahavoog	0-1 kuud
Võlgnevus Fondivalitsejale	44 789	44 789	44 789
Võlgnevus Depositooriumile	7 004	7 004	7 004
Võlgnevus Lunastamisest	37 684	37 684	37 684
Muud kohustised	2 587	2 587	2 587
Osakuomanikele kuuluv fondi vara puhasväärtus	267 001 961	267 001 961	267 001 961
Kokku	267 094 025	267 094 025	267 094 025

EUR	Bilansiline väärtus	Väljaminev	Tähtajaga
	31.12.2023	nominaalne rahavoog	0-1 kuud
Võlgnevus Fondivalitsejale	34 122	34 122	34 122
Võlgnevus Depositooriumile	5 181	5 181	5 181
Võlgnevus Lunastamisest	19 099	19 099	19 099
Võlgnevus soetatud investeringute eest	1 105 826	1 105 826	1 105 826
Muud kohustised	1 927	1 927	1 927
Osakuomanikele kuuluv fondi vara puhasväärtus	205 685 456	205 685 456	205 685 456
Kokku	206 851 611	206 851 611	206 851 611

Valuutarisk: Valuutarisk on investeringute väärtuse vähenemine valuutakursi ebasoodsa muutumise tõttu Fondi baasvääringu suhtes. Fond investeerib ainult eurodes noteeritud väärtpaberitesse ning seetõttu otsest avatud valuutaposisiooni fondil pole. Fond on kaudselt avatud valuutariskile läbi selle, et Fondi portfelli kuuluvad fondid investeerivad erinevas valuutas noteeritud väärtpaberitesse ning valuutakursside muutus omab mõju ka nende ettevõtete majandustulemustele. Valuutakursi kõikumise mõju Fondi osakuhinnale ei ole võimalik välja arvutada.

Krediidirisk: väärtpaberi emitendi suutmatust täita oma kohustusi õigeaegselt (sh ennetähtaegse tagasimaksmise risk) või täielikult.

Tuleva III Samba Pensionifondi krediidiriski mõjutab Fondi arveldusarvel olev raha ning nõuded ja ettemaksed, mis on toodud järgnevas tabelis:

EUR	30.06.2024	31.12.2023
Raha ja raha ekvivalendid	1 636 035	12 624 762
Laekumata summad osakute väljalaskest	126 743	507 296
Muud nõuded	22 752	22 752
Kokku	1 785 531	13 154 810

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 ettemaksed sisaldavad muud viitlaekumised ja nõuded AS Pensionikeskuse vastu, mis 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. 2024. aastal esimese kuue kuu jooksul moodustasid tasud kokku 264 355 eurot (2023. aasta esimesel kuuel kuul 141 084 eurot), võlgnevus fondivalitsejale bilansipäeva seisuga on 44 789 eurot (31.12.2023 seisuga 34 122 eurot).

Investeeringute aruanne

Fondi investeeringute aruanne 30.06.2024

(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 31.12.2023
FONDIOSAKUD										
Aktsiafondid										
CCF Developed World (ESG Screened) Index Fund	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE0009FT4LX4	IE	EUR	10.44	62 716 429	13.04	78 075 004	29.24%	
iShares Developed World ESG Screened Index Fund (IE)	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE00BFG1TM61	IE	EUR	21.78	59 234 723	28.80	78 070 007	29.24%	
iShares Emerging Market Screened Equity Index Fund (IE)	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE00BKPTWY98	IE	EUR	8.68	23 546 311	9.75	26 542 454	9.94%	
iShares MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE00BFNM3D14	IE	EUR	6.87	16 391 797	8.39	20 022 179	7.50%	
iShares MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE00BFNM3L97	IE	EUR	5.19	1 722 745	6.21	2 061 990	0.77%	
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE00BFNM3G45	IE	EUR	7.76	45 321 755	10.36	60 536 860	22.67%	
Aktsiafondid kokku						208 933 760		265 308 495	99.37%	5.20%
FONDIOSAKUD KOKKU						208 933 760		265 308 495	99.37%	5.20%
Nimetus	Krediidiasutus		Riik	Valuuta		Keskmine soetusmaksumus kokku		Turuväärtus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest	Osakaalu muutus puhasväärtusest võrreldes 31.12.2023
HOIUSED										
Arvelduskonto	Swedbank AS		EE	EUR		1 636 035		1 636 035	0.61%	
Muud nõuded			EE	EUR		149 495		149 495	0.06%	
HOIUSED KOKKU						1 785 531		1 785 531	0.67%	-5.73%
AKTIVATE TURUVÄÄRTUS KOKKU						210 719 291		267 094 025	100.04%	
FONDI PUHASVÄÄRTUS								267 001 961		

Fondi investeringute aruanne 31.12.2023

(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 31.12.2022
FONDIOSAKUD										
Aktsiafondid										
CCF Developed World (ESG Screened) Index Fund	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE0009FT4LX4	IE	EUR	10.12	50 154 326	11.25	55 767 867	27.11%	
iShares Developed World ESG Screened Index Fund (IE)	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE00BFG1TM61	IE	EUR	20.83	46 985 636	24.73	55 762 847	27.11%	
iShares Emerging Market Screened Equity Index Fund (IE)	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE00BKPTWY98	IE	EUR	8.64	23 283 487	8.79	23 673 538	11.51%	
iShares MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE00BFNM3D14	IE	EUR	6.54	12 170 018	7.67	14 267 418	6.94%	
iShares MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE00BFNM3L97	IE	EUR	5.02	1 394 795	5.62	1 559 883	0.76%	
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE00BFNM3G45	IE	EUR	7.47	36 716 219	8.68	42 665 246	20.74%	
Aktsiafondid kokku						170 704 481		193 696 800	94.17%	0.60%
FONDIOSAKUD KOKKU						170 704 481		193 696 800	94.17%	0.60%
HOIUSED										
Nimetus	Krediidiasutus		Riik	Valuuta		Keskmine soetusmaksumus kokku		Turuväärtus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest	Osakaalu muutus puhasväärtusest võrreldes 31.12.2022
Arvelduskonto	Swedbank AS		EE	EUR		12 624 762		12 624 762	6.14%	
Muud nõuded			EE	EUR		530 048		530 048	0.26%	
HOIUSED KOKKU						13 154 810		13 154 810	6.40%	-4.00%
AKTIVATE TURUVÄÄRTUS KOKKU						183 859 291		206 851 610	100.57%	
FONDI PUHASVÄÄRTUS								205 685 456		

Tehingu- ja vahendustasude aruanne

Andmed perioodi 01.01.2024 - 30.06.2024 kohta

EUR	Vahendaja	Tehingute arv	Tehingute maht	Makstud vahendustasud	Tasu % makstud tasudest
<i>Muudel turgudel kaubeldavad väärtpaberid</i>					
	Swedbank AS	31	34 404 566	0	0.00%
<i>Reguleeritud turgudel kaubeldavad väärtpaberid</i>					
	Swedbank AS	16	10 229 244	6 885	66.06%
	Flow Traders B.V.	5	4 031 848	3 538	33.94%
Kokku		52	48 665 658	10 423	100.00%

Aruandeperioodil on makstud tehingutasud summas 286 EUR AS-le Swedbank.

Andmed perioodi 01.01.2023 - 30.06.2023 kohta

EUR	Vahendaja	Tehingute arv	Tehingute maht	Makstud vahendustasud	Tasu % makstud tasudest
<i>Muudel turgudel kaubeldavad väärtpaberid</i>					
	Swedbank AS	26	55 614 343	0	2.75%
<i>Reguleeritud turgudel kaubeldavad väärtpaberid</i>					
	Flow Traders B.V.	36	52 948 456	30 933	97.25%
Kokku		62	108 562 799	30 933	100.00%

Aruandeperioodil on makstud tehingutasud summas 876 EUR AS-le Swedbank.

Fondivalitseja juhatuse allkirjad poolaastaruandele

Fondivalitseja juhatus on koostanud Tuleva III Samba Pensionifondi poolaastaruande. Tuleva III Samba Pensionifondi poolaastaruanne on kinnitatud ja digitaalselt allkirjastatud Tuleva Fondid AS juhatuse poolt.

Poolaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
Tõnu Pekk	juhatuse liige	25.07.2024
Erko Risthein	juhatuse liige	25.07.2024
Sten Andreas Ehrlich	juhatuse liige	25.07.2024
Aleksander Kostjuevitš	juhatuse liige	25.07.2024