



Tuleva Maailma Võlakirjade Pensionifond

MAJANDUSAASTA ARUANNE 01.01.2021 – 31.12.2021

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

Sisukord

Tegevusaruanne	4
Raamatupidamise aastaaruanne	9
Bilanss	9
Tulude ja kulude aruanne	10
Fondi puhasväärtuse muutumise aruanne	11
Rahavoogude aruanne	12
Raamatupidamise aastaaruande lisad	13
Lisa 1. Üldine informatsioon	13
Lisa 2. Kasutatud arvestuspõhimõtted	13
Lisa 3. Neto kasum/kahjum õiglaselt väärtustatud läbi tulude ja kulude aruande kajastatud finantsvaradelt ja kohustistelt	18
Lisa 4. Finantsriskide juhtimine	19
Lisa 5. Kapitali juhtimine	23
Lisa 6. Seotud osapooled	23
Sõltumatu vandeaudiitori aruanne	24
Investeeringute aruanne	27
Fondi investeeringute aruanne 31.12.2021	27
Fondi investeeringute aruanne 31.12.2020	28
Tehingu- ja vahendustasude aruanne	29
Andmed perioodi 01.01.2021 - 31.12.2021 kohta	29
Andmed perioodi 01.01.2020 - 31.12.2020 kohta	29
Fondivalitseja juhatuse allkirjad aastaaruandele	30

Tegevusaruanne

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

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

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

Fondide maht ulatus aasta lõpuks 380,1 miljoni euroni, kasvades aastaga 151 miljoni euro võrra ehk 66%. Sealhulgas TUK75 maht oli 284.2 miljonit eurot (aastane kasv 99.3 miljonit eurot), TUK00 maht 9.4 miljonit eurot (aastane kahanemine 1.5 miljonit eurot) ja TUV100 maht 86.5 miljonit eurot (kasv 53.3 miljonit eurot).

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

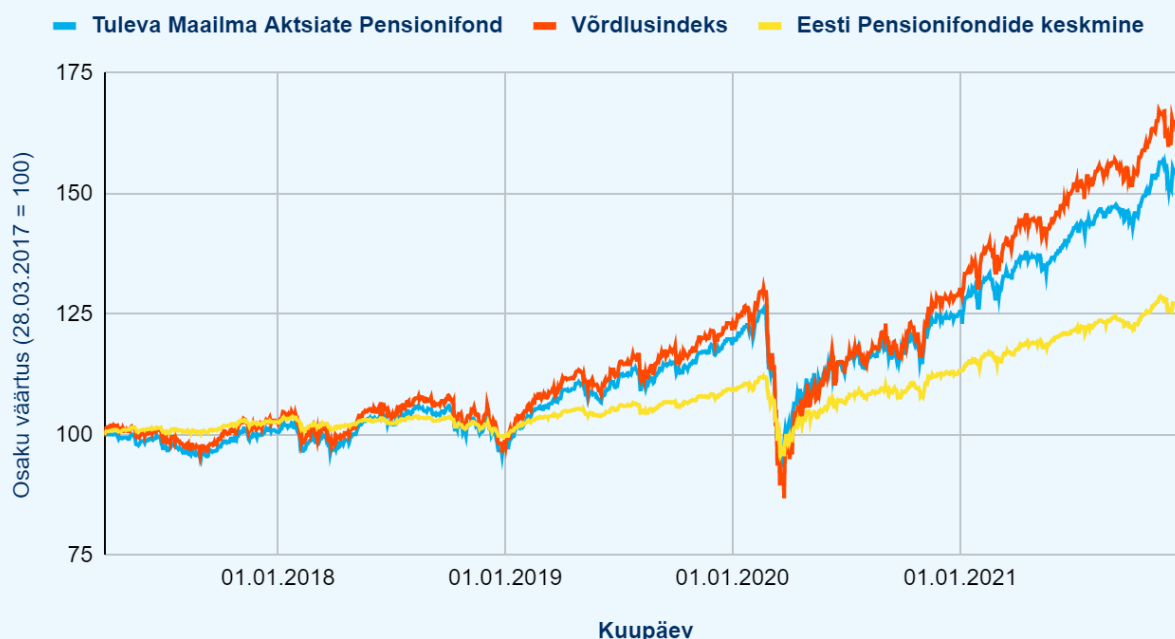
Fondide jooksvad tasud

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

Investeeringistulemus

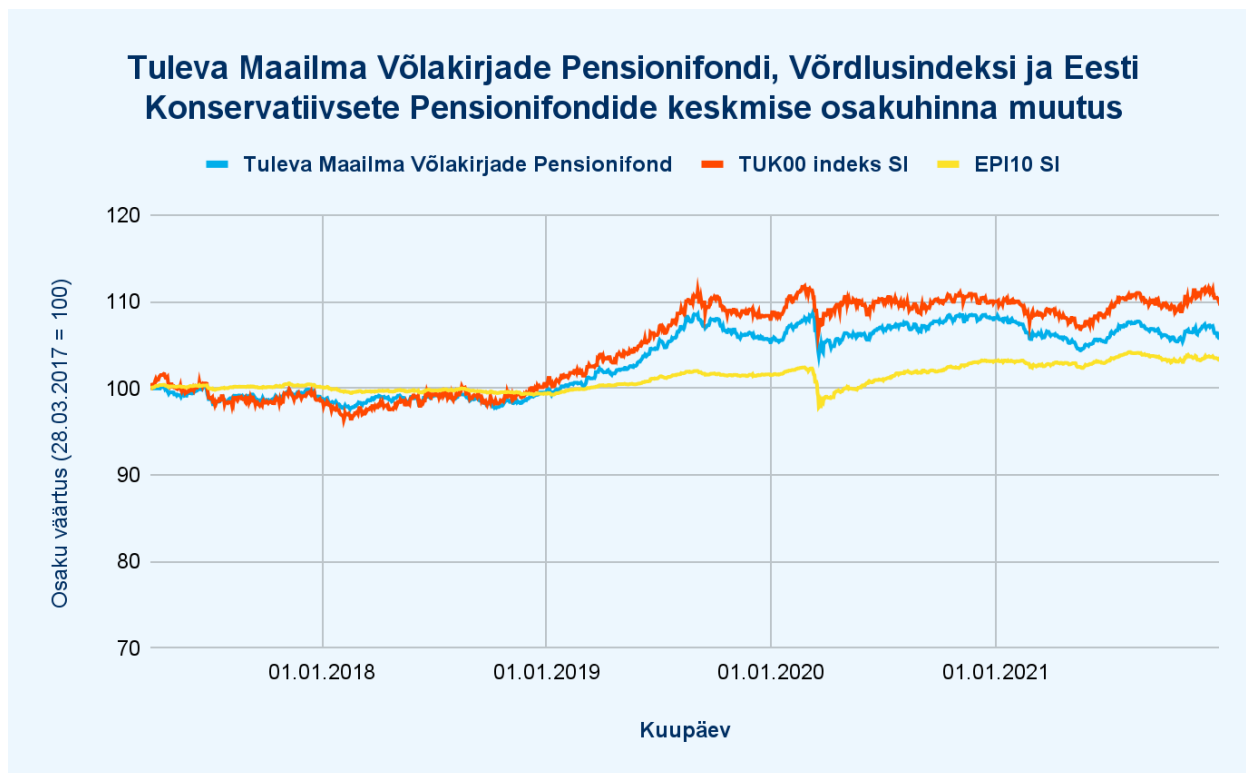
2021. aasta oli maailma aktsiaturgudele väga positiivne. Maailma aktsiaturud kasvasid aastaga 27.5%. Maailma võlakirjaturgudele oli aasta väga tagasihoidlik. Eurodes noteeritud võlakirjade tootlus oli -3% ja globaalsete võlakirjade tootlus -4.7%. Kuna enamuse globaalsest võlakirjaturust moodustavad USA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

Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifondi, Võrdlusindeksi ja Eesti pensionifondide keskmise osakuhinna muutus



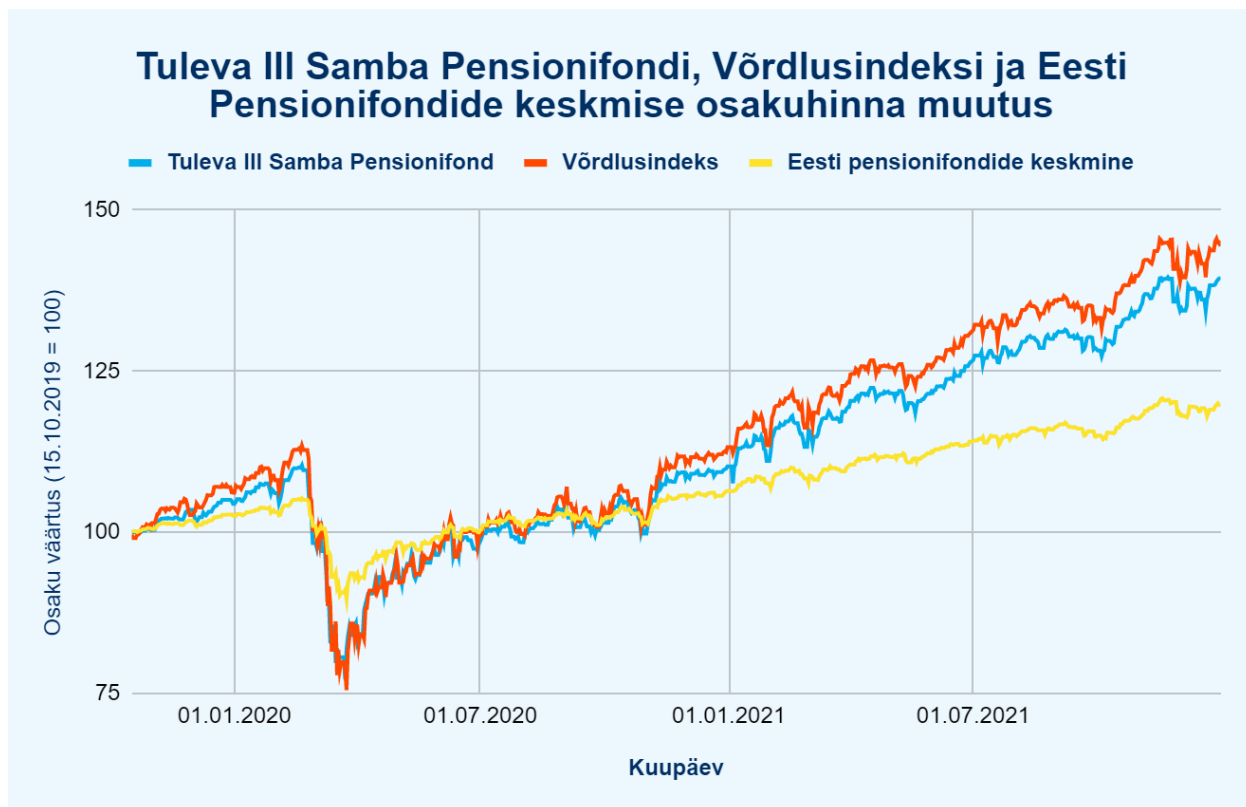
TUK75 osaku hind kasvas 2021. aastal 24.4%. Kolme aastaga on osaku hind kasvanud 60.9% ehk 17.2 protsenti aastas. Fondi võrdlusindeks kasvas aastaga 27.5% ning kolme aastaga on võrdlusindeks kasvanud keskmiselt 19%. Mahajäämus võrdlusindeksist on tingitud sellest, et TUK75 fondis ei ole aktsiate osakaal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

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



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

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



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

Väljavaade 2022. aastaks

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

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

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Tõnu Pekk'.

Tõnu Pekk
Tuleva Fondid AS juhatuse liige ja fondijuht

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

EUR	Lisa	31.12.2021	31.12.2020
VARAD			
Raha ja raha ekvivalendid		522 122	278 011
Finantsvara õiglasest väärtuses muutusega tulude ja kulude aruandes		8 844 327	10 612 581
Nõuded ja ettemaksed		268	13 841
VARAD KOKKU		9 366 717	10 904 433
KOHUSTISED			
Muud finantskohustised		4 140	5 666
Võlgnevus Fondivalitsejale	6	2 377	3 130
Võlgnevus Depositooriumile		24	24
Muud kohustised		1 739	2 512
Osaku omanikele kuuluv fondi vara puhasväärtuses		9 362 577	10 898 767
KOHUSTISED JA FONDI VARA PUHASVÄÄRTUSES KOKKU		9 366 717	10 904 433

Lisad lehekülgedel 13-23 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Tulude ja kulude aruanne

EUR	Lisa	2021	2020
TULUD			
Intressitulu		33	30
Rahalt ja raha ekvivalentidelt		33	30
Neto kasum/kahjum õiglasest väärtuses läbi tulude ja kulude aruande kajastatud finantsvaradelt ja -kohustistelt			
	3	-179 554	302 624
Aksiatelt ja osakutelt		-179 554	302 624
TULUD KOKKU		-179 520	302 654
Tegevuskulud		41 485	43 224
Valitsemistasud	6	33 549	33 866
Tehingukulud		175	293
Muud tegevuskulud		7 761	9 065
OSAKUOMANIKELE KUULUV FONDI VARA PUHASVÄÄRTUSE MUUTUMINE		-221 005	259 429

Lisad lehekülgedel 13-23 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Fondi puhasväärtuse muutumise aruanne

EUR	31.12.2021	31.12.2020
Fondi vara puhasväärtus aruandeperioodi alguses	10 898 767	6 902 846
Laekumised väljastatud osakute eest	4 036 809	5 324 173
Väljaminekud tagasivõetud osakute eest	-5 351 994	-1 587 681
Fondi tulem	-221 005	259 429
Fondi puhasväärtus aruandeperioodi lõpus	9 362 577	10 898 767
Fondi puhasväärtus ühe osaku kohta aruandeperioodi lõpu seisuga	0,6670	0,6921
Ringluses olevate osakute arv aruandeperioodi lõpu seisuga	13 829 256	15 748 147

Lisad lehekülgedel 13-23 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Rahavoogude aruanne

EUR	2021	2020
Rahavood fondi põhitegevusest		
Laekunud intressid	33	30
Laekumised investeeringute müügist/lunastamisest	2 943 605	142 333
Väljaminekud investeeringute soetusest	-1 354 905	-3 796 818
Makstud tegevuskulud	-43 010	-41 189
	1 545 723	-3 695 644
Rahavood fondi finantseerimistegevusest		
Laekumised väljastatud osakute eest	4 050 382	5 318 811
Väljaminekud tagasivõetud osakute eest	-5 351 994	-1 587 681
	-1 301 612	3 731 130
Rahavood kokku	244 111	35 486
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	278 011	242 526
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	522 122	278 011

Lisad lehekülgedel 13-23 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1. Üldine informatsioon

Tuleva Maailma Võlakirjade Pensionifond (edaspidi: Fond) moodustati ja alustas investeerimistegevust 28.03.2017. Fondi mudelportfelli järgi investeeritakse madala riskiga fondidesse (ligikaudu 50% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Bond Index järgivatesse võlakirjadesse ja ligikaudu 50% Bloomberg Barclays Global Aggregate Index järgivatesse võlakirjadesse).

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

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

Käesolev raamatupidamise aruanne on fondivalitseja juhatuse poolt heaks kiidetud 08.02.2022.

Lisa 2. Kasutatud arvestuspõhimõtted

Aruande koostamise alused

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

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

Finantsaruandluse standardid

Uute või muudetud standardite ja tõlgenduste rakendamine

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

Uued standardid, tõlgendused ja nende muudatused

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

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

IAS 1 muudeti, et nõuda ettevõtetelt oluliste arvestuspõhimõtete asemel nende oluliste arvestuspõhimõtete teabe avalikustamist. Muudatus sätestas olulise arvestuspõhimõtete teabe määratluse. Muudatus selgitas samuti, et arvestuspõhimõtete teave on eeldatavasti oluline, kui ilma selleta ei oleks finantsaruannete kasutajatel võimalik aru saada finantsaruannete muust olulisest teabest. Muudatuses on toodud illustreerivad näiteid arvestuspõhimõtete teabest, mida tõenäoliselt peetakse oluliseks ettevõtte finantsaruannete jaoks. Lisaks selgitas IAS 1 muudatus, et ebaoluline arvestuspõhimõtete teave ei pea olema avalikustatud. Kui aga seda avalikustatakse, siis see ei tohiks varjutada olulist arvestuspõhimõtete teavet. Selle muudatuse toetamiseks muudeti ka IFRS rakendusjuhendit nr 2 „Olulisuse otsuste tegemine”, et anda juhiseid olulisuse mõiste rakendamiseks arvestuspõhimõtete avalikustamisel. Fondivalitseja hindab 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 ei ole ülejäänud uutel või muudetud standarditel või tõlgendustel, mis veel ei kehti, eeldatavasti 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 investeringud ei sisalda ainult põhiosa- ja intressimakseid;
- finantsvarad korrigeeritud soetusmaksumuses - raha ja raha ekvivalendid, nõuded ja ettemaksed kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses;
- finantskohustised korrigeeritud soetusmaksumuses – kohustused fondivalitseja ees kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

Arvele võtmine ja kajastamise lõpetamine

Fond võtab finantsvara või –kohustuse arvele siis, kui Fondist saab instrumendi lepinguline osapool. Tavapärastel turutingimustel toimuvaid finantsvarade oste või müüke kajastatakse tehingupäeval, ehk päeval, mil Fond on võtnud kohustuse kas vara osta või müüa.

Finantsvarade kajastamine lõpetatakse kui õigused finantsvarast tulenevatele rahavoogudele lõppevad või antakse üle ja kui Fond annab üle sisuliselt kõik riskid ja hüved. Finantskohustis (või finantskohustise osa) eemaldatakse finantsseisundi aruandest siis ja ainult siis, kui see on kustutatud (s.o kui lepingus määratletud kohustus on täidetud, tühistatud või aegunud).

Mõõtmine

Fond mõõdab arvele võtmisel finantsvara või -kohustist selle 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 ärimudelist finantsvarade haldamisel ning finantsvara rahavoogude lepingulistest tingimustest.

Õiglases väärtuses muutustega läbi tulude ja kulude aruande: Varad, mis ei vasta soetusmaksumuse või õiglases väärtuses muutusega läbi koondkasumi kriteeriumile, kajastatakse õiglases väärtuses muutustega läbi tulude ja kulude aruande. Kasum või kahjum võlainstrumentidelt muutustega läbi tulude ja kulude aruande kajastatakse vastava perioodi, mil õiglase väärtuse muutus on toimunud, tulude ja kulude aruandes real „Neto kasum/-kahjum õiglases väärtuses läbi tulude ja kulude aruande kajastatud finantsvaradelt ja –kohustistelt“. Sellised õiglase väärtuse kasumid ja kahjumid sisaldavad ka vastavatelt instrumentidelt teenitud lepingulisi intresse.

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

Väärtuse langus

Fond hindab korrigeeritud soetusmaksumuses kajastavate võlainstrumentide oodatava krediidikahjumi (ECL) tuleviku informatsiooni baasil. Rakendatav väärtuse languse meetoodika 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 alla 3-kuulise lunastustähtajaga tähtajalised hoiused krediidiasutustes.

Valitsemistasude arvestus

Valitsemistasu on fondivalitsejale makstav tasu Fondi valitsemise eest. Fondi valitsemistasu määr muutus 2021. aastal kaks korda - alates 01.04.2021 langes valitsemistasu 0.34%-lt 0.31%-le ning alates 13.12.2021 on fondi valitsemistasu 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 tagasivõtmata osakute arvuga, mida on eelnevalt korrigeeritud Fondivalitsejale laekunud, kuid arveldamata ostu- ja müügikorraldustest tulenevate osakutega.

Fondi kapital on võrdne osakuomanikele kuuluva Fondi vara puhasväärtusega, mis võib muutuda tulenevalt osakutehingutest ja investeeringute väärtuse muutusest.

Osakute vahetamised, väljamaksed osakuomanikele, märkimis- ja tagasivõtmistasu

Osakuomanikul on õigus vahetada Osakud teise kohustusliku pensionifondi osakute vastu, kui vahetamine ei ole õigusaktide alusel keelatud. Pensionifondi vahetamisel Osakuomanikule väljamakseid ei tehta. Fondil puudub väljalaske- ja tagasivõtmistasu.

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. Osakuomanikul on 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	2021	2020
Aktsiatelt ja osakutelt	-179 554	302 624
Müügikasum (-kahjum)	293 315	19 468
Realiseerimata kasum (kahjum)	-472 868	283 156
Neto kasum/kahjum kokku	-179 554	302 624

Fond kategoriseerib finantsinvesteeringud sõltuvalt nende ümberhindlusest kolmele eri tasemele:

1. tase – finantsinvesteeringud, mida hinnatakse börsil või muul aktiivsel turul noteeritud hinnas
2. tase – finantsinstrumendid, mida hinnatakse hindamistehnikatega, mis põhinevad jälgitavatel sisenditel (sarnaste tehingute kursid ja intressikõverad)
3. tase – finantsinstrumendid, mille ümberhindluseks kasutatavad hindamistehnikad põhinevad mittejälgitavatel sisenditel (näiteks diskonteeritud rahavoogude meetod)

Investeeringute jaotus tasemete vahel on aruandeperioodil järgnev:

31.12.2021	1. tase	2.tase	3.tase	Kokku
Fondiosakud	8 844 327	0	0	8 844 327

Võrdlusperioodil oli investeeringute jaotus tasemete vahel järgmine:

31.12.2020	1. tase	2.tase	3.tase	Kokku
Fondiosakud	10 612 581	0	0	10 612 581

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 Tuleva Maailma Võlakirjade Pensionifond investeerib, koosnevad peamiselt keskmise ja suure kapitalimahuga ettevõtetest. Võlakirjafonde mõjutab intressimäärade tase ning valuutarisk, arvestades, et Bloomberg Barclays Global Aggregate Index koosneb erinevates valuutades nomineeritud võlakirjadest. Bloomberg Barclays Euro Aggregate Bond Index, mida Tuleva Maailma Võlakirjade Pensionifond ligikaudu 50% ulatuses järgib, koosneb üksnes eurodes denomineeritud riikide valitsuste ja ettevõtete võlakirjadest.

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 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 (intressirisk, valuutarisk): oht, et investeeringu väärtus võib väärtipaberiturul toimuvate ebasoodsate muutuste (nt makromajanduslikud sündmused, ebastabiilsus poliitilises või sotsiaalses süsteemis, investorite käitumine jne) tõttu väheneda. Võlakirjainvesteeringu puhul võib intressirisk väljenduda intressimäärade muutumises, tulukõvera muutumises, intressimäärade volatiilsuse muutumises, erineva riskitasemega instrumentide intressimäärade vahe muutumises. Tururiski juhitakse, hajutades Fondide investeeringuid erinevate piirkondade ja turgude vahel ning hajutades võlakirjainvesteeringuid erineva lõpptähtajaga võlakirjade vahel.

Valuutarisk

Valuutarisk on investeeringute väärtuse vähenemine valuutakursi ebasoodsa muutumise tõttu fondi baasvääringu suhtes. Fond investeerib ainult eurodes noteeritud väärtipaberitesse.

Tuleva Maailma Võlakirjade Pensionifond, aastaaruanne 2021

Kuigi Fond investeerib ainult eurodes noteeritud väärtpaberitesse, võivad nende väärtpaberite hinnad olla mõjutatud valuutakursside muutusest. Näiteks juhul, kui euro tugevneb teiste valuutade suhtes, võib Tuleva Maailma Võlakirjade Pensionifondi vara väärtus väheneda.

31.12.2021 seisuga oli kaudselt ligikaudu 9.39% Fondi varadest seotud USA dollariga ning 3.84% seotud Jaapani jeeniga ning 3.34% muude valuutadega.

Valuutarisk	Osakaal Fondi varadest	Investeeringute väärtus 31.12.2021	10% muutuse mõju +/-
USA dollar	9.39%	878 959	87 896
Jaapani jeen	3.84%	359 102	35 910
Muud valuutad	3.34%	312 445	31 244

31.12.2020 seisuga oli kaudselt ligikaudu 7.98 % Fondi varadest seotud USA dollariga ning 3.94% seotud Jaapani jeeniga ning 2.17% muude valuutadega.

Valuutarisk	Osakaal Fondi varadest	Investeeringute väärtus 31.12.2020	10% muutuse mõju +/-
USA dollar	7.98%	846 467	84 647
Jaapani jeen	3.94%	417 828	41 783
Muud valuutad	2.17%	229 937	22 994

Intressirisk

Väärtpaberiturul toimuvate ebasoodsate sündmuste tõttu võivad väheneda intressimäärad või muutub tulukõver, intressimäärade volatiilsus, erineva riskitasemega instrumentide intressimäärade vahe. Taoliste riskide ilmnemisel võib võlakirja väärtus oluliselt väheneda või muutuda väärtusetuks, mõjutades fondi vara väärtust.

Intressimäärade mõju investeeringute väärtusele aruandlusperioodil:

Tuleva Maailma Võlakirjade Pensionifond	Osakaal fondi varadest	Indeksi portfelli jooksva tootluse võimalik muutus	Investeeringute väärtus 31.12.2021	Mõju puhasväärtusele
iShares Euro Aggregate Bond Index Fund	23.62%	1%	2 211 831	- 160 177
iShares Euro Government Bond Index Fund	23.52%	1%	2 201 735	- 179 712
iShares Global Government Bond Index Fund	23.62%	1%	2 211 216	- 182 051
iShares Euro Credit Bond Index Fund	23.71%	1%	2 219 545	- 132 407

Intressimäärade mõju investeeringute väärtusele võrdlusperioodil:

Tuleva Maailma Võlakirjade Pensionifond	Osakaal fondi varadest	Indeksi portfelli jooksva tootluse võimalik muutus	Investeeringute väärtus 31.12.2020	Mõju puhasväärtusele
iShares Euro Aggregate Bond Index Fund	24.91%	1%	2 714 669	- 199 258
iShares Euro Government Bond Index Fund	24.83%	1%	2 705 797	- 227 574
iShares Global Government Bond Index Fund	22.64%	1%	2 467 779	- 207 731
iShares Euro Credit Bond Index Fund	25.00%	1%	2 724 336	- 159 961

Järgnevalt on toodud Tuleva Maailma Võlakirjade Pensionifondi võrdlus võrdlusportfelliga, mis koosneb 50% Bloomberg Barclays Global Aggregate indeksist ja 50% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Bond indeksist.

	Muutus
Fondi osaku hinna muutus 2021. aastal	-2.18%
Võrdlusindeksi muutus 2021. aastal	0.17%
Vahe	-2.34%

	Muutus
Fondi osaku hinna muutus 2020. aastal	2.67%
Võrdlusindeksi muutus 2020. aastal	1.51%
Vahe	1.15%

Mahajäämuse võrdlusindeksist on põhjustanud peamiselt see, et kuna fondi investeerimisvõimaluste hulgast pole madala kuluga eurodes noteeritud indeksifondi, mis jälgendaks Global Aggregate indeksit, siis on fondi portfellis eurodes noteeritud võlakirjade osakaal suurem kui võrdlusindeksis. Möödunud aastal USA dollar tugevnes euro suhtes ja seetõttu suurenes ka fondi tootluse mahajäämus võrdlusindeksist.

Likviidsusrisk: tuleneb investeeringu realiseerimisega kaasnevast ebasoodsast olukorrast – investeeringule ei leitud 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 tagasivõtmise). Fondi likviidsusrisk võib näiteks tekkida olukorras, kus Fondile laekuvate osakute tagasivõtmise- 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. Vahetamistehingutest

Tuleva Maailma Võlakirjade Pensionifond, aastaaruanne 2021

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

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

Järgnevas tabelis on toodud Tuleva Maailma Võlakirjade Pensionifondi krediidirisk tulenevalt investeringutega Fondi portfellis olevatesse võlakirjafondidesse.

Tuleva Maailma Võlakirjade Pensionifondi investeringud	Osakaal fondi puhasväärtusest 31.12.2021	AAA	AA	A	BBB	BB	Reitinguta	Raha või derivatiivid
iShares Euro Aggregate Bond Index Fund	23.62%	25.27%	29.12%	19.40%	26.08%	0.00%	0.00%	0.13%
iShares Euro Government Bond Index Fund	23.52%	23.73%	36.48%	16.96%	22.76%	0.00%	0.00%	0.07%
iShares Global Government Bond Index Fund	23.62%	51.41%	16.72%	23.37%	7.94%	0.00%	0.00%	0.55%
iShares Euro Credit Bond Index Fund	23.71%	27.98%	21.19%	21.02%	28.87%	0.83%	0.00%	0.11%
Swedbank arvelduskontol olev raha ja nõuded	5.58%			100%				
Kaalutud keskmine krediidirisk Tuleva Maailma Võlakirjade Pensionifondis	100.04%	30.33%	24.43%	24.65%	20.23%	0.20%	0.00%	0.20%

Tuleva Maailma Võlakirjade Pensionifondi krediidirisk tulenevalt investeringutest Fondi portfellis olevatesse võlakirjafondidesse võrdlusperioodil:

Tuleva Maailma Võlakirjade Pensionifondi investeringud	Osakaal fondi puhasväärtusest 31.12.2020	AAA	AA	A	BBB	BB	Reitinguta	Raha või derivatiivid
iShares Euro Aggregate Bond Index Fund	24.91%	24.74%	29.57%	18.50%	26.99%	0.00%	0.00%	0.20%
iShares Euro Government Bond Index Fund	24.83%	23.32%	36.99%	16.60%	22.70%	0.00%	0.00%	0.39%
iShares Global Government Bond Index Fund	22.64%	48.32%	18.40%	24.40%	8.49%	0.00%	0.00%	0.39%
iShares Euro Credit Bond Index Fund	25.00%	26.95%	22.84%	20.73%	27.99%	0.83%	0.00%	0.66%
Swedbank arvelduskontol olev raha ja nõuded	2.55%			100%				
Kaalutud keskmine krediidirisk Tuleva Maailma Võlakirjade Pensionifondis	100.05%	29.63%	26.43%	21.99%	21.28%	0.21%	0.00%	0.40%

Juhtkond on hinnanud nõudest krediidasutuse vastu oodatavat kahjumäära ning on tulenevalt vastaspoolte tugevast reitingust ja finantsseisundist ning makrokeskkonna positiivsest

väljavaatest hinnanud, et Fondil ei ole bilansipäeva seisuga vajadust krediitiasutuste vastu olevaid nõudeid oluliselt alla hinnata.

Nõuded ja ettemaksed 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 väljavoo eesmärgiga tagada piisav likviidsuspuhver osakute lunastuseks.

Lisa 6. Seotud osapooled

Seotud osapoolena käsitletakse Fondivalitsejat – Tuleva Fondid AS. Fond maksab igakuiselt valitsemistasu fondivalitsejale. 2021. aastal moodustasid tasud kokku 33 549 eurot (2020. aastal 33 866 eurot), võlgnevus bilansipäeva seisuga on 2 377 eurot (31.12.2020 seisuga oli võlgnevus 3 130 eurot).

Sõltumatu vandeaudiitori aruanne

Tuleva Maailma Võlakirjade Pensionifondi osakuomanikele

Meie arvamus

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

Mida me auditeerisime

Fondi raamatupidamise aastaaruanne sisaldab:

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

Arvamuse alus

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

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

Sõltumatus

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

Muu informatsioon

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

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

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

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

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

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

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

Audiitori kohustused seoses Fondi raamatupidamise aastaaruande auditiga

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

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

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



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

AS PricewaterhouseCoopers

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Jaanis'.

Vandeaudiitor, litsents nr 567

8. veebruar 2022
Tallinn, Eesti

Investeeringute aruanne

Fondi investeeringute aruanne 31.12.2021

(eurodes)

Nimetus	Fondivalitseja nimi	ISIN-kood	Riik	Valuuta	Keskmine soetus-maksumus ühikule	Keskmine soetus-maksumus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest	Osakaalu muutus puhasväärtusest võrreldes 31.12.2020
FONDIOSAKUD										
Võlakirjafondid										
BlackRock BGIF - Euro Aggregate Bond Index Fund - X2	Blackrock Luxembourg SA	LU0826455353	LU	EUR	124.08	2 175 489	126.15	2 211 831	23.62%	
BlackRock FIDF - Euro Credit Bond Index Fund - Flexible	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE0005032192	IE	EUR	23.90	2 183 954	24.29	2 219 545	23.71%	
BlackRock FIDF - Euro Government Bond Index Fund - Flexible	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE0031080751	IE	EUR	24.90	2 161 961	25.36	2 201 735	23.52%	
BlackRock BGIF - Global Government Bond Index - X2	Blackrock Luxembourg SA	LU0839970364	LU	EUR	106.22	2 192 249	107.14	2 211 216	23.62%	
Võlakirjafondid kokku						8 713 654		8 844 327	94.46%	-2.91%
FONDIOSAKUD KOKKU						8 713 654		8 844 327	94.46%	-2.91%
Nimetus	Krediitiasutus		Riik	Valuuta		Keskmine soetus-maksumus kokku		Turuväärtus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest	Osakaalu muutus puhasväärtusest võrreldes 31.12.2020
HOIUSED										
Arvelduskonto	Swedbank AS		EE	EUR		522 122		522 122	5.58%	
Muud nõuded			EE	EUR		268		268	0.00%	
HOIUSED KOKKU						522 390		522 390	5.58%	2.90%
AKTIVATE TURUVÄÄRTUS KOKKU						9 236 043		9 366 717	100.04%	
FONDI PUHASVÄÄRTUS								9 362 577		

Fondi investeringute aruanne 31.12.2020

(eurodes)

Nimetus	Fondivalitseja nimi	ISIN-kood	Riik	Valuuta	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi puhas- väärtusest	Osakaalu muutus puhasväärtusest võrreldes 31.12.2019
FONDIOSAKUD										
Võlakirjafondid										
BlackRock BGIF - Euro Aggregate Bond Index Fund - X2	Blackrock Luxembourg SA	LU0826455353	LU	EUR	121.49	2 540 268	129.83	2 714 669	24.91%	
BlackRock FIDF - Euro Credit Bond Index Fund - Flexible	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE0005032192	IE	EUR	23.53	2 588 255	24.76	2 724 336	25.00%	
BlackRock FIDF - Euro Government Bond Index Fund - Flexible	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	IE0031080751	IE	EUR	24.28	2 499 260	26.29	2 705 797	24.83%	
BlackRock BGIF - Global Government Bond Index - X2	Blackrock Luxembourg SA	LU0839970364	LU	EUR	102.84	2 381 255	106.58	2 467 779	22.64%	
Võlakirjafondid kokku						10 009 038		10 612 581	97.37%	0.96%
FONDIOSAKUD KOKKU						10 009 038		10 612 581	97.37%	0.96%
Nimetus	Krediitiasutus		Riik	Valuuta		Keskmine soetus- maksumus kokku		Turuväärtus kokku	Osakaal fondi puhas- väärtusest	Osakaalu muutus puhasväärtusest võrreldes 31.12.2019
HOIUSED										
Arvelduskonto	Swedbank AS		EE	EUR		278 011		278 011	2.55%	
Muud nõuded			EE	EUR		13 841		13 841	0.13%	
HOIUSED KOKKU						291 852		291 852	2.68%	-0.96%
AKTIVATE TURUVÄÄRTUS KOKKU						10 300 890		10 904 433	100.05%	
FONDI PUHASVÄÄRTUS								10 898 767		

Tehingu- ja vahendustasude aruanne

Andmed perioodi 01.01.2021 - 31.12.2021 kohta

EUR	Vahendaja	Tehingute arv	Tehingute maht	Makstud vahendustasud	Tasu % makstud tasudest
Muudel turgudel kaubeldavad väärtpaberid					
	Swedbank AS	28	4 298 510	168	100.00%
Kokku		28	4 298 510	168	100.00%

Andmed perioodi 01.01.2020 - 31.12.2020 kohta

EUR	Vahendaja	Tehingute arv	Tehingute maht	Makstud vahendustasud	Tasu % makstud tasudest
Muudel turgudel kaubeldavad väärtpaberid					
	Swedbank AS	48	3 939 151	288	100.00%
Kokku		48	3 939 151	288	100.00%

Fondivalitseja juhatuse allkirjad aastaaruandele

Fondivalitseja juhatus on koostanud Tuleva Maailma Võlakirjade Pensionifondi aastaaruande.

Tuleva Maailma Võlakirjade Pensionifondi aastaaruanne on kinnitatud Tuleva Fondid AS juhatuse poolt.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Tõnu Pekk".

Nimi
Tõnu Pekk

Ametinimetus
fondijuht

Kuupäev
08.02.2022