



## AS Tuleva Fondid

Poolaasta aruanne 01.01-30.06.2018

Juriidiline aadress:	Telliskivi 60 Tallinn, 10412 Eesti Vabariik
Äriregistri nr:	14118923
Telefon:	+372 644 5100
E-mail:	<a href="mailto:tuleva@tuleva.ee">tuleva@tuleva.ee</a>
Audiitor:	AS PricewaterhouseCoopers
Majandusaasta algus:	01.01.2018
Majandusaasta lõpp:	31.12.2018
Põhitegevusala:	pensionifondide valitsemine

## SISUKORD

<b>TEGEVUSARUANNE</b>	<b>2</b>
<b>RAAMATUPIDAMISE POOLAASTA ARUANNE</b>	<b>5</b>
Bilanss	5
Kasumiaruanne	6
Raamatupidamise poolaasta aruande lisad	7
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted	7
Lisa 2 Raha ja raha ekvivalendid	9
Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed	10
Lisa 4 Finantsinvesteeringud	10
Lisa 5 Immateriaalne põhivara	11
Lisa 6 Võlad ja ettemaksed	12
Lisa 7 Omakapital	12
Lisa 8 Teenustasutulud	13
Lisa 9 Teenustasukulud	13
Lisa 10 Tööjõukulud	13
Lisa 11 Mitmesugused tegevuskulud	14
Lisa 12 Seotud osapooled	14
Lisa 13 Tingimuslikud kohustused	16
<b>Juhatuse allkirjad 2018 I poolaasta aruandele</b>	<b>17</b>
<b>Kohustuslike pensionifondide valitsemise aruanne</b>	<b>18</b>

# TEGEVUSARUANNE

Head osakuomanikud ja Tuleva liikmed!

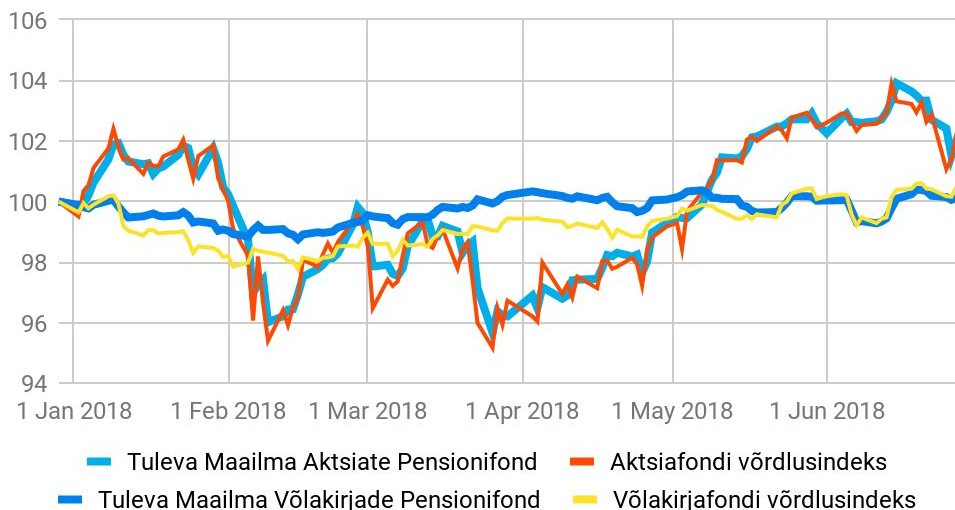
Selle aruande kirjutamise hetkel kogub Tuleva pensionifondides raha üle 7300 inimese ning fondide maht on ületanud 63 miljonit eurot. Suurem kogujate arv ja fondi maht ei ole Tuleva fondivalitseja eesmärk omaette. See on abivahend suurema eesmärgi - aidata inimestel regulaarselt väikeseid summasid säästes saavutada võimalikult hea elu pensionieas - saavutamisel.

- Suurem maht on aidanud kaasa sellele, et Tuleva fondivalitseja madal valitsemistasu katab ära meie kulud. Esimese poolaasta tegevuskasum (EBITDA) oli küll veel 1 108 eurot negatiivne tänu suurematele juriidilistele kuludele seoses Tuleva GDPRi regulatsiooniga vastavusse viimisega, aga esimene eesmärk on meil täidetud. Meie fondivalitseja katab oma tegevuskulud.
- Plaanitust kiirema fondi mahu kasvu tõttu alandas BlackRock meie pensionifondi portfellis olevate indeksifondide haldustasu ning tänu sellele on meie Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifondi jooksvate kulude määr nüüd 0,47% aastas. Suurem maht ei ole paraku veel mõju avaldanud teenustele, mida Tuleva fondid kohustuslikus korras tarbima peavad, eekõige depoo-, registri- ja adminteenusele. Nende tasude alandamiseks on vajalik turu avamine välikonkurenttsile - see on ettepanek, mida me korduvalt ka Rahandusministeeriumile teinud oleme.
- Kui aasta alguses laekus uutest maksetest Tuleva fondidesse veidi üle 500 tuhande euro kuus, siis juunis-juulis oli see näitaja ligi 700 tuhat eurot.

## **Tuleva pensionifondide käekäik**

Peamine Tuleva pensionifondide tootluse mõjutaja on maailma aktsiaturg. Aasta alguses tuletasid turud kõigile meelde, et nad võivad nii tõusta kui ka langeda. Maailma aktsiaturu indeks MSCI ACWI langes jaanuari lõpus kahe nädalaga ligi 8%. Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifondi osak langes sama ajaga ligi 6% - kukkumist pehmendas asjaolu, et fondi mahust on aktsiates ainult 73%. Osaku hind jõudis oma kukkumise eelsele tasemele alles mai keskel ning lõpetas poolaasta 1,9% kõrgemal kui aasta alguses. Tuleva Maailma Võlakirjade Pensionifondi osaku hind kasvas 0,3%.

## Tuleva pensionifondide võrdlus indeksiga



Selle “punases” oldud 14 nädala jooksul vahetas 81 inimest oma kogutud osakud osaliselt või täielikult Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifondist välja või suunas maksed mujale. Seda on küll üle kolme korra enam kui tavaliselt meie aktsiafondist lahkujaid (keskmiselt vahetab meie aktsiafondist välja 2 inimest nädalas), aga 81 inimest on õnneks napilt 1,5% Tuleva aktsiafondis kogujate arvust. Seega 98,5% inimestest järgisid edasi valitud strateegiat - vali madalate kuludega aktsiatesse investeeriv fond ja “ära piilu” ega püüa turgu sisse-välja hüppamisega ajastada. Pikas perspektiivis on selline strateegia taganud ajalooliselt kõige parema tulemuse.

See aasta alguse test ei ole muidugi veel näitaja, et meie kogujad suudavad ka suurema kukkumise ajal valitud strateegiale kindlaks jääda. Maailma suurima indeksifondide valitseja [Vanguardi kogemus](#) annab siiski lootust. Nende indeksifondide klientidest vahetas 2008/09 aasta kriisis ennast täielikult või osaliselt välja või lõpetasid sissemaksed vaid 4% investoritest. Kui inimesed on teinud teadliku valiku, siis suudavad nad ka paremini kursil püsida.

### Uued liitujad

2018 aasta esimesel poolaastal tegi üle 850 inimese teadliku valiku ja alustas kogumist Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifondis ning 41 inimest valis Tuleva Maailma Völakirjade Pensionifondi<sup>1</sup>. Kõik need inimesed on valinud fondi veebilehel ning meie blogis leiduva info

<sup>1</sup> Tuleva Maailma Völakirjade Pensionifondi lisandub iga kuu ka 50-90 uut investorit, kellele valitakse pensionifond loosiga tööturule sisenemisel. Tavaliselt lahkuvad pooled neist aasta jooksul, kui nad oma kodupanga kontoris panga enda fondi pannakse. Oleme teinud Rahandusministeeriumile ettepaneku neid inimesi mitte karistada pensionifondi valiku tegemata jätmise pärast, vaid suunata need inimesed madala kuluga agressiivsesse fondi - sarnaselt nt Rootsi riigile.

abil. Juulis lisandus neile veel 413 inimest<sup>2</sup>. Samal perioodil suunas Tuleva Maailma Aktsiafondist mujale oma maksed 128 inimest (juulis lisandus neile 22 inimest). Tuleva Maailma Völakirjade Pensionifondist vahetas ennast välja 220 inimest - enamus neist on sinna loosiga sattunud ja on väga tervitatav, et nad endale sobivama fondi on leinud.

Meilt on korduvalt küsitud, miks ei kuva Tuleva oma veebilehel “fondi tootlust,” mis annaks huvilistele kohe selge pildi, kuidas Tuleva fondidel läinud on ja mille järgi otsustada, kas seda fondi valida või mitte. Me ei ole seda teinud kahel põhjusel.

Esiteks, me tahaks kodulehel kuvada sellist infot, mis inimesel fondi valiku otsuse tegemisel ka realselt vajalik oleks. Ajalooline tootlus ei anna mingit infot selle kohta, milline saab selle fondi tootlus olema tulevikus. Osakuhinna muutus ei ütle isegi seda, [kui palju osakuomaniku investering selles fondis kasvanud on](#). Kõige rohkem infot fondi tuleviku tootluse kohta saab välja lugeda fondi tasumäärast - sellepärast me seda infot kuvamegi.

Teiseks, osakuhinna ajalooliste muutuste info on üks väheseid asju, mis Pensionikeskuse lehel piisavalt hästi lahendatud on. Üht-teist võiks parandada (näiteks lisada võrdluse mõne sobiva maailmaturu indeksiga), aga need on pigem marginaalsed parandused. Kuna meie veebilehe arendused maksavad kinni meie liikmed, siis me peame iga arenduse tellimise eel tõsiselt mõtlema, kas sellest meie liikmetele ka kasu on.

Samas on üks oluline tootlusmäär, mida iga inimene soovi korral teada võiks. See on inimese isiklik tootlusmäär, mida tema raha II sambas teeninud on. Juulis toimunud arendussprindi käigus ehitasiid 4 Tuleva liiget selle meie [veebirakendusse](#) valmis ja nüüd saab iga II sambaga liitunud inimene näha, kui palju tema raha II sambas teeninud on. Tootlust saab vaadata nii kogumise algusest kui ka nt viimase ühe, kolme või viie aasta jooksul ning lisaks saab võrrelda, kui palju tootlus oleks olnud Eesti keskmises pensionifondis või maailmaturu indeksis.

Ma usun, et see on oluline info, mida inimene oma pensioni kogumise kohta teadma peaks. Tore oleks, kui sarnast infot pakuks ka pensionikeskus.

Head valitud strateegial püsimist!

Tõnu

Tuleva Fondid AS fondijuht ja juhatuse liige

---

<sup>2</sup> Kuigi pensionifondi saab vahetada igal ajal, kipub suurem osa vahetustest toimuma kolm korda aastas - paaril nädalal enne 31. juulit, 30. novembrit või 31. märtsi. Neil kuupäevadel lõpeb neljakuuline vahetusperiood, mille jooksul kogutud vahetusavaldused viiakse ühekorraga täide kuu aega hiljem.

## RAAMATUPIDAMISE POOLAASTA ARUANNE

### Bilanss

(eurodes)

	Lisa	30.06.2018	31.12.2017
<b>VARAD</b>			
Raha ja raha ekvivalendid	2	626 750	1 299 697
Nõuded ja ettemaksed	3, 12	25 027	24 339
Finantsinvesteeringud	4	2 457 352	1 739 012
Materiaalne põhivara		1 370	1 814
Immateriaalne põhivara	5	167 788	170 902
<b>VARAD KOKKU</b>		<b>3 278 287</b>	<b>3 235 764</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL</b>			
Võlad ja ettemaksed	6	27 308	47 239
<b>KOHUSTUSED KOKKU</b>		<b>27 308</b>	<b>47 239</b>
Aktsiakapital		3 000 000	3 000 000
Ülekurss		46 404	150 000
Täiendav reservkapital		142 120	142 120
Aruandeperioodi kahjum		62 455	- 103 595
<b>OMAKAPITAL KOKKU</b>	<b>7</b>	<b>3 250 979</b>	<b>3 188 525</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>		<b>3 278 287</b>	<b>3 235 764</b>

Lisad lehekülgedel 7 kuni 16 on raamatupidamise poolaasta aruande lahutamatud osad.

## Kasumiaruanne

(eurodes)

	Lisa	01.01-30.06.2018	22.09.2016-31.12.2017
<b>Teenustasutulud</b>	8, 12	93 382	81 983
<b>Teenustasukulud</b>	9	- 31 602	- 28 192
<b>Finantstulud ja - kulud</b>			
Intressitulud		40	188
Finantsinvesteeringute õiglase väärtuse muutus	4	68 340	32 946
<b>Tegevuskulud</b>			
Tööjõukulud	10, 12	- 27 651	- 64 773
Mitmesugused tegevuskulud	11	- 35 279	- 124 896
<b>Põhivara kulum ja väärtuse langus</b>		<b>- 5 862</b>	<b>- 852</b>
<b>Muud tegevustulud</b>		<b>1 088</b>	
<b>Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)</b>		<b>62 455</b>	<b>- 103 595</b>

Lisad lehekülgedel 7 kuni 16 on raamatupidamise poolaasta aruande lahutamatud osad.

## Raamatupidamise poolaasta aruande lisad

### Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

#### **Üldine informatsioon**

AS Tuleva Fondid raamatupidamise poolaasta aruanne on koostatud kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga. Eesti finantsaruandluse standardi põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid. AS Tuleva Fondid on koostanud väikeettevõtja lühendatud aruande.

Raamatupidamise poolaasta aruanne on koostatud eurodes. Raamatupidamise poolaasta aruanne on auditeerimata.

#### **Raha ja raha ekvivalendid**

Raha ja raha ekvivalentidena kajastatakse bilansis arvelduskontode jääke.

#### **Nõuded ja ettemaksud**

Nõuded ostjate vastu, viitlaekumised ning muud lühi- ja pikaajalised nõuded kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Igal bilansipäeval hinnatakse, kas esineb tunnuseid nende finantsvarade väärtuse languse osas. Juhul, kui selliseid tunnuseid esineb, hinnatakse korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad alla nendest eeldatavasti tulevikus laekuvate maksete nüüdisväärtuseni. Väärtuse langusest tulenevad allahindlused kajastatakse kasumiaruandes kuluna.

#### **Finantsinvesteeringud**

Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse kajastatakse õiglasel väärtusel, juhul kui see on usaldusväärset hinnatav. Õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumiaruandes. Aktsiaid ja muid omakapitaliinstrumente, mis ei ole avalikult kaubeldavad ja mille õiglast väärtust ei ole võimalik usaldusväärset hinnata, kajastatakse soetusmaksumuse meetodil (s.t. soetusmaksumus miinus võimalikud allahindlused).

#### **Materiaalne põhivara**

Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Kasulike eluigade vahemikud on materiaalse põhivara gruppidele järgmised:

Muu materiaalne põhivara

- Kontoritehnika 3 aastat



### **Immateriaalne põhivara**

Immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja soetamisega otseselt seotud kulutustest. Immateriaalset põhivara kajastatakse bilansis soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuleeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit.

Arendusväljaminekud on kulutused, mida tehakse uute protsesside või süsteemide väljatöötamiseks, kujundamiseks või testimiseks. Arendusväljaminekuid kapitaliseeritakse immateriaalseks põhivaraks juhul, kui eksisteerivad tehnilised ja finantsilised võimalused ning positiivne kavatsus projekti elluviimiseks, ettevõtte suudab kasutada või müüa loodavat vara ning arendusväljaminekute suurust ja immateriaalsest varast tulevikus tekkivat majanduslikku kasu on võimalik usaldusväärsetl mõõta.

Kasulike eluigade vahemikud on immateriaalse põhivara gruppidele järgmised:

- Arvutitarkvara 3 aastat

### **Varade väärtuse langus**

Igal bilansipäeval hinnatakse materiaalse ja immateriaalse põhivara puhul vara väärtuse võimalikule langusele viitavate asjaolude esinemist. Selliste asjaolude esinemise korral hinnatakse vara kaetavat väärtust ning võrreldakse seda bilansilise maksumusega. Vara kaetav väärtus on vara õiglane väärtus, millest on maha lahutatud müügikulutused, või vara kasutusväärtus, vastavalt sellele, kumb on kõrgem. Varade allahindlusi kajastatakse aruandeperioodi kuluna. Kord alla hinnatud varade puhul hinnatakse igal järgmisel bilansikuupäeval, kas võib olla tõenäoline, et vara kaetav väärtus on vahepeal tõusnud üle bilansilise jääkmaksumuse. Sel juhul suurendatakse vara bilansilist jääkmaksumust kuni summani, mis oleks kujunenud arvestades vahepealsetel aastatel normaalset amortisatsiooni. Allahindluse tühistamisi kajastatakse aruandeperioodi kulu vähendamisena.

### **Finantskohustused**

Finantskohustused (võlad hankijatele, viitvõlad) kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

### **Rendiarvestus**

Kapitalirendina käsitletakse rendilepingut, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Muud rendilepingud kajastatakse kasutusrendina.

### **Ettevõtte kui rentnik**

Kasutusrendimaksud kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

### **Eraldised ja tingimuslikud kohustused**

Eraldis kajastatakse juhul, kui ettevõttel lasub enne bilansipäeva toimunud kohustavast sündmusest tulenevalt juriidiline või faktiline kohustus, kohustuse realiseerumine on tõenäoline ja selle summat on võimalik usaldusväärselt mõõta. Muud võimalikud või eksisteerivad kohustused, mille realiseerumine ei ole tõenäoline või millega kaasnevate kulutuste suurust ei ole võimalik piisava usaldusväärsusega hinnata, on avalikustatud poolaasta aruande lisades tingimuslike kohustustena.

### **Tulude arvestus**

Tulu kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglasel väärtuses, võttes arvesse kõiki tehtud allahindlusi ja soodustusi. Teenustasutulud kirjendatakse raamatupidamises siis, kui teenus on osutatud ja ettevõttel on tekkinud summale nõudeõigus.

### **Kohustuslik reservkapital**

Vastavalt äriseadustikult on moodustatud kohustuslik reservkapital. Reservkapital moodustatakse igaastasest puhaskasumi eraldistest. Igal majandusaastal tuleb reservkapitali kanda vähemalt 1/20 puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab 1/10 aktsiakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele.

### **Ettevõtte tulumaks**

Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit. Tulumaksu makstakse dividendidelt, erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdehinna korrigeerimistelt. Alates 01.01.2015 on dividendidena jaotud kasumi maksumääraks 20/80 väljamakstavalt netosummalt. Alates 2019. aastast on võimalik dividendide väljamaksetel rakendada maksumäär 14/86. Seda soodsamat maksumäärat saab kasutada dividendimaksele, mis ulatub kuni kolme eelneva majandusaasta keskmise dividendide väljamakseni, mis on maksustatud 20/80 maksumääraga. Kolme eelneva majandusaasta keskmise dividendimakse arvestamisel on 2018. a esimene arvesse võetav aasta.

## **Lisa 2 Raha ja raha ekvivalendid**

(eurodes)

	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Arvelduskontod	626 750	1 299 697
<b>Kokku</b>	<b>626 750</b>	<b>1 299 697</b>

### Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed

(eurodes)

	<b>Lisa</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Nõuded ja ettemaksed seotud osapooltele	12	17 827	12 830
Muud nõuded ja ettemaksed		7 200	11 509
<b>Nõuded ja ettemaksed kokku</b>		<b>25 027</b>	<b>24 339</b>

### Lisa 4 Finantsinvesteeringud

(eurodes)

	Bilansiline väärtus perioodi alguses	Ostetud/ Müüdnud	Soetus- maksumus	Väärtuse muutus	Kogus(tk)	Turuhind ühikule 30.06.201 8(EUR)	Bilansiline väärtus perioodi lõpuks
<b>2018. aasta</b>							
Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifond	1 545 312	650 000	2 160 443	67 807	3 448 877	0.65619	2 263 119
Tuleva Maailma Võlakirjade Pensionifond	193 700	0	195 623	533	306 250	0.63423	194 233
<b>Finantsinvesteeringud kokku</b>	<b>1 739 012</b>	<b>650 000</b>	<b>2 356 066</b>	<b>68 340</b>	<b>3 755 127</b>		<b>2 457 352</b>

	Bilansiline väärtus perioodi alguses	Ostetud/ Müüdnud	Soetus- maksumus	Väärtuse muutus	Kogus (tk)	Turuhind ühikule 31.12.2017 (EUR)	Bilansiline väärtus perioodi lõpuks
<b>2017. aasta</b>							
Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifond	0	1 510 443	1 510 443	34 869	2 400 000	0.64388	1 545 312
Tuleva Maailma Võlakirjade Pensionifond	0	195 624	195 623	-1 923	306 250	0.63249	193 700
<b>Finantsinvesteeringud kokku</b>	<b>0</b>	<b>1 706 067</b>	<b>1 706 066</b>	<b>32 946</b>	<b>2 706 250</b>		<b>1 739 012</b>

Finantsinvesteeringutena on kajastatud Tuleva Fondid AS poolt valitsetavate kohustuslike pensionifondide osakud. Vastavalt IFS § 68 lg 2 peab pensionifondi valitseja omama vähemalt 0.5% tema valitsetavate kohustuslike pensionifondide osakutest. Kohustusliku pensionifondi moodustamisele järgneval kolmel aastal peab pensionifondi valitseja omama vähemalt kahte protsenti selle pensionifondi osakutest.

## Lisa 5 Immateriaalne põhivara

(eurodes)

	<b>Arvutitarkvara</b>
<b>Saldo seisuga 31.12.2017</b>	
<b>Soetusmaksumus</b>	<b>170 902</b>
Akumuleeritud kulum	0
<b>Jääkmaksumus</b>	<b>170 902</b>
<b>01.01-30.06.2018 toimunud muutused</b>	
Ostud ja parendused	2 304
Amortisatsioonikulu	- 5 418
<b>Saldo seisuga 30.06.2018</b>	
<b>Soetusmaksumus</b>	<b>173 206</b>
Akumuleeritud kulum	- 5 418
<b>Jääkmaksumus</b>	<b>167 788</b>

Immateriaalse põhivarana on arvele võetud Tuleva veebileht ning veebirakendus. Veebileht sai valmis 2017. aasta lõpus ning veebirakendus saab kasutusvalmis 2018. a augustis.

## Lisa 6 Võlad ja ettemaksed

(eurodes)

	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Võlad hankijatele	8 109	28 142
Muud lühiajalised võlad	11 224	7 996
Maksuvõlad	4 116	5 736
Võlad töövõtjatele	3 859	5 365
<b>Võlad ja ettemaksed kokku</b>	<b>27 308</b>	<b>47 239</b>

## Lisa 7 Omakapital

	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Aktsiakapital (eurodes)	3 000 000	3 000 000
Aktsiate arv (tk)	3 000 000	3 000 000
nimiväärtus (eurodes)	1	1

Vastavalt 31.12.2017 lõppenud majandusaasta kahjumi katmise ettepanekule kanti 31.12.2017 seisuga tekkinud kahjum 2018. aastal ülekursi reale. Ülekurs oli 31.12.2017 seisuga 150 000 eurot ning oli Tuleva Fondid AS emaettevõtte Tulundusühistu Tuleva poolt tehtud täiendav sissemakse aktsiaseltsi omakapitali käivitamisperioodi kahjumi katmiseks. Täiendav reservkapital 142 120 eurot on tekkinud mitterahalise sissemaksena emaettevõttest immateriaalse põhivara üle toomise tõttu. Tegemist ei ole põhikirjas defineeritud reserviga, reservi kasutatakse vajadusel täiendavate sissemaksete tegemiseks emaettevõtte poolt ning reservist võib teha väljamakseid.

## Lisa 8 Teenustasutulud

(eurodes)

	<b>Lisa</b>	<b>01.01-30.06.2018</b>	<b>22.09.2016-31.12.2017</b>
Haldustasud Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifondist	12	88 460	77 165
Haldustasud Tuleva Maailma Võlakirjade Pensionifondist	12	4 922	4 818
<b>Teenustasutulud kokku</b>		<b>93 382</b>	<b>81 983</b>

## Lisa 9 Teenustasukulud

(eurodes)

	<b>01.01-30.06.2018</b>	<b>22.09.2016-31.12.2017</b>
Depootasu	15 606	13 183
Järelvalve- ja garantiitasu mahuosa	11 237	9 141
Registripidajatele makstavad tasud	4 760	5 869
<b>Teenustasukulud kokku</b>	<b>31 602</b>	<b>28 192</b>

## Lisa 10 Tööjõukulud

(eurodes)

	<b>Lisa</b>	<b>01.01-30.06.2018</b>	<b>22.09.2016-31.12.2017</b>
Palgakulu		20 813	48 722
Sotsiaalmaksud		6 838	16 051
<b>Tööjõukulud kokku</b>	<b>12</b>	<b>27 651</b>	<b>64 773</b>
Töötajate keskmine arv		2	2

## Lisa 11 Mitmesugused tegevuskulud

(eurodes)

	01.01-30.06.2018	22.09.2016-31.12.2017
Fondide administreerimise kulud	8 100	10 500
Audit ja raamatupidamine	5 910	9 120
Rendikulud	5 839	10 186
Järelvalvetasud	5 000	12 000
IT püsikulud	4 121	16 918
Juriidilised teenused	2 376	54 501
Registri- ja hooldustasud	1 616	5 445
Muud kulud	2 316	6 226
<b>Mitmesugused tegevuskulud kokku</b>	<b>35 279</b>	<b>124 896</b>

Pensionifondi valitseja omavahendite miinimumnõude arvestuses püsivate üldkulude katmiseks käsitletakse püsivate üldkuludena 25% fondivalitseja püsivatest üldkuludest vastavalt investeerimisfondide seaduse § 334 lõike 3 punktile 3, mis on arvatud viimase aktsionäride üldkoosolekul kinnitatud majandusaasta aruande alusel.

Vastavalt nimetatud arvestuspõhimõtetele on 2018. aasta püsivate üldkulude summa 47 147 eurot (2017. aastal 32 733 eurot).

## Lisa 12 Seotud osapooled

(eurodes)

AS Tuleva Fondid aruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- 1) Omanikud (emaettevõtte ning emaettevõtte omanikud)
- 2) AS Tuleva Fondid poolt valitsetavad fondid
- 3) Juhatuse liikmed
- 4) Nõukogu liikmed
- 5) Eespool loetletud isikute lähikondlased ja nendega seotud ettevõtted

AS Tuleva Fondid emaettevõtteks on Tulundusühistu Tuleva, mis on registreeritud Eestis.  
Saldod ja tehingud emaettevõttega:

	<b>Kulud</b>	<b>Nõue</b>	<b>Kohustus</b>
	<b>01.01-30.06.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>30.06.2018</b>
TÜ Tuleva	665	1199	665

	<b>Kulud</b>	<b>Nõue</b>	<b>Kohustus</b>
	<b>22.09.2016-31.12.2017</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2017</b>
TÜ Tuleva	11 918	600	11 918

AS Tuleva Fondid tehingud ja saldod valitsetavate fondidega olid järgnevad:

<b>Valitsemistasud</b>	<b>Tulud</b>	<b>Nõue</b>	<b>Tulud</b>	<b>Nõue</b>
	<b>01.01-30.06.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>22.09.2016-31.12.2017</b>	<b>31.12.2017</b>
Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifond	88 460	15 795	77 165	11 537
Tuleva Maailma Võlakirjade Pensionifond	4 922	832	4 818	693
<b>Kokku</b>	<b>93 382</b>	<b>16 627</b>	<b>81 983</b>	<b>12 230</b>

Tulu ja nõuete osas seotud osapooltele on infot ka lisades 3 ja 8.

Tuleva Fondid AS nõukogu liikmetele ei ole tasusid makstud v.a. siseaudiitor, kellele arvestati aruandlusperioodil tasu 665 eurot (sh maksud). Juhatuse liikmetele on perioodil 01.01-30.06.2018 arvestatud tasu summas 11 970 eurot (sh maksud), juhatuse liikmetele ei ole ette nähtud lahkumishüvitisi. Vt ka lisa 10.

Seotud osapoolte vastu olevate nõuete osas ei ole aruandeperioodil moodustatud allahindlusi.



## Lisa 13 Tingimuslikud kohustused

Maksuhalduril on õigus kontrollida ettevõtte maksuarvestust kuni 5 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtajast ning vigade tuvastamisel määrata täiendav maksusumma, intressid ning trahvi. Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei esine asjaolusid, mille tulemusena võiks maksuhaldur määrata ettevõttele olulise täiendava maksusumma.

## Juhatuses allkirjad 2018 I poolaasta aruandele

Juhatus on koostanud Tuleva Fondid AS tegevusaruande ning raamatupidamise poolaasta aruande 01.01-30.06.2018 poolaasta kohta. Raamatupidamise poolaasta aruanne kajastab õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit, majandustulemusi ja rahavoogusid.

3. august 2018

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

Tõnu Pekk  
Juhatuses liige

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

Mari Kuhi  
Juhatuses liige

## Kohustuslike pensionifondide valitsemise aruanne

(eurodes)

	01.01 - 30.06.2018	22.09.2016 - 31.12.2017
<b>Teenustasu tulud</b>		
Valitsemistasud	93 382	81 983
<b>Teenustasu kulud</b>		
Depootasud	-15 606	- 13 183
Pensioniregistri pidaja tasud	-5 471	- 9 670
Muu teenustasu kulu	-905	- 1 643
<b>Tööjõukulud ja mitmesugused tegevuskulud</b>		
Tööjõukulud	-27 651	- 64 772
Järelevalvetasud	-8 313	- 12 000
Tagatisfondi tasud	-7 924	- 9 141
Muud tegevuskulud	-34 525	- 108 302
<b>Muud äritulud ja -kulud</b>		
Muud äritulud	1 088	0
<b>Äritulem</b>	<b>-5 925</b>	<b>- 136 728</b>
<b>Finantstulud ja -kulud</b>	<b>68 380</b>	<b>33 134</b>
<b>Aruandeperioodi tulem</b>	<b>62 455</b>	<b>- 103 595</b>

Aruanne on koostatud kooskõlas rahandusministri 13. Jaanuari 2017. a määrusega nr 4 "Kohustuslike pensionifondide valitsemise aruande vormi ja selle täitmise juhendi kehtestamine".

30.06.2018 seisuga valitses ettevõtte kohustuslikke pensionifonde Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifond ja Tuleva Maailma Võlakirjade Pensionifond.