



## AS Tuleva Fondid

Poolaastaruanne 01.01–30.06.2019

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:	01.01.2019
Majandusaasta lõpp:	31.12.2019
Põhitegevusala:	pensionifondide valitsemine

## SISUKORD

<b>TEGEVUSARUANNE</b>	<b>2</b>
<b>RAAMATUPIDAMISE POOLAASTAARUANNE</b>	<b>8</b>
Bilanss	8
Kasumiaruanne	9
Raamatupidamise poolaastaruande lisad	10
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted	10
Lisa 2 Raha ja raha ekvivalendid	13
Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed	13
Lisa 4 Finantsinvesteeringud	13
Lisa 5 Immateriaalne põhivara	14
Lisa 6 Võlad ja ettemaksed	15
Lisa 7 Omakapital	15
Lisa 8 Teenustasutulud	16
Lisa 9 Teenustasukulud	16
Lisa 10 Tööjõukulud	16
Lisa 11 Mitmesugused tegevuskulud	17
Lisa 12 Seotud osapooled	17
Lisa 13 Tingimuslikud kohustused	19
<b>Juhatuse allkirjad 2019 I poolaastaruandele</b>	<b>20</b>
<b>Kohustuslike pensionifondide valitsemise aruanne</b>	<b>21</b>

## TEGEVUSARUANNE

Head osakuomanikud ja Tuleva liikmed!

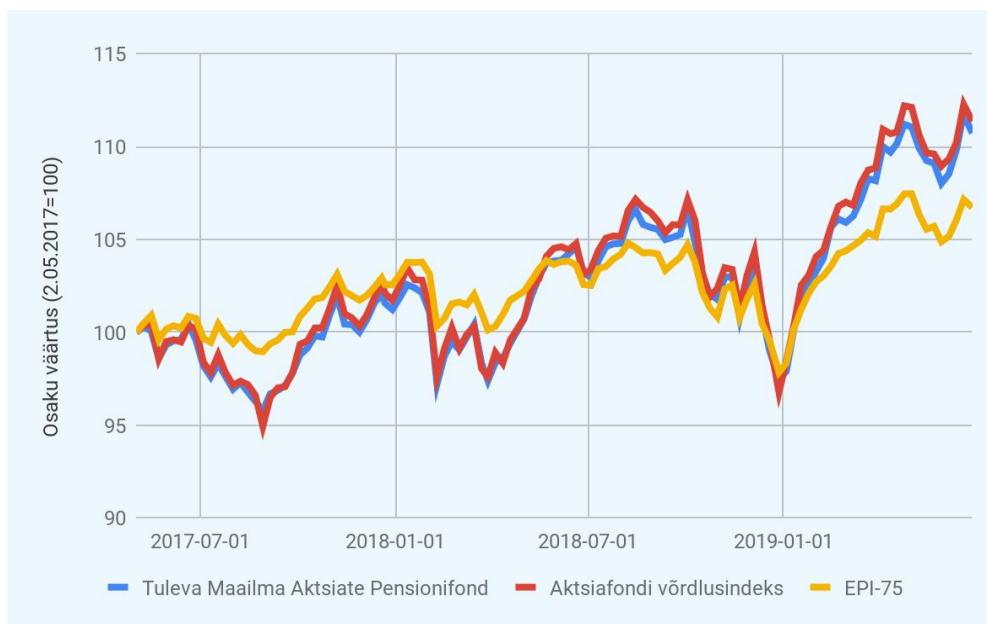
Meie pensionifondides kogub selle aruande kirjutamise hetkel ligi 13 000 inimest ja fondidel on vara kokku üle 105 miljoni euro.

Olulisemad sündmused 2019. aasta I poolaastal:

- Meie vara Tuleva fondis kasvab maailmaturgude keskmise kasvuga käsikäes.
- Mais ületas meie osakuomanike igakuiste sissemaksete maht juba 1 miljoni euro piiri.
- Juunis jõustus järjekordne Tuleva ettepanekul tehtud muutus Eesti pensionisüsteemis, mis loob tänastele noortele paremad eeldused pensioniks rohkem raha koguda. Uue rahandusministri määrusega suunab riik edaspidi inimesed, kes ise pensionifondi valinud pole, ühte kolmest Eestis pakutavast kõige madalama kuluga aktsiafondist.
- Oleme teinud valdava osa vajalikest ettevalmistusest, et sügisel käivitada Tuleva oma III samba pensionifond, mille tasu on pankade suurte III samba fondidega võrreldes kolm korda soodsam.

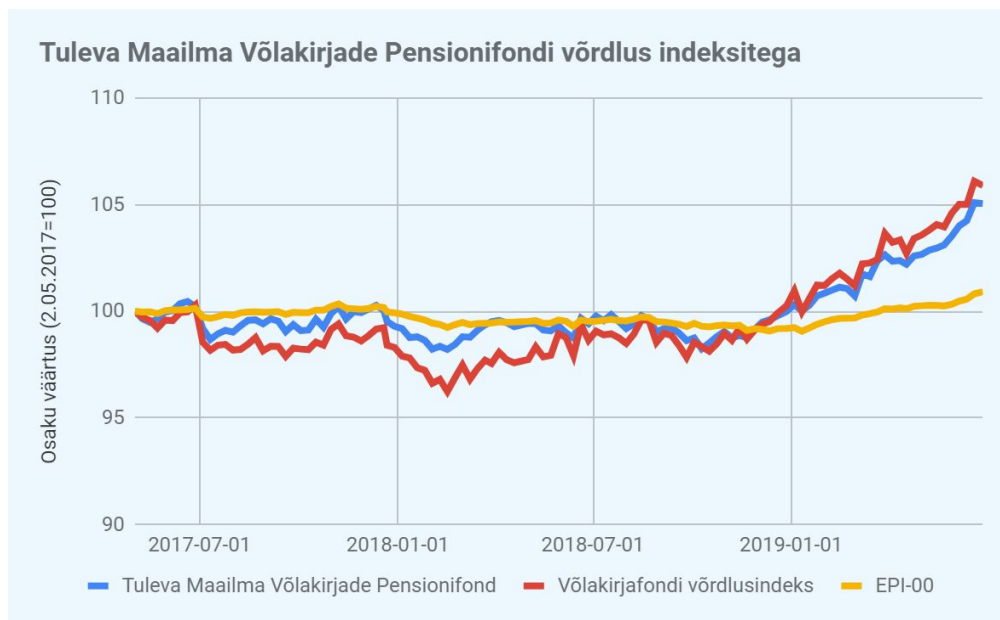
### **Osaku hinna muutus järgib täpselt maailmaturu keskmist**

Meie fondide investeerimisstrateegia töötab. Suunates iga kuu tükikese Tulevas kogujate palkadest maailma suurimate ettevõtete aktsiatesse ja valitsuste võlakirjadesse, saavutame oma varale tootluse, mis ei jää kunagi oluliselt maha maailmaturu keskmisest tootlusest. Termin "keskmine tootlus" on veidi petlik - see jätab mulje, justkui pooltel investoritest oleks tootlus parem kui keskmisel. Tegelikuses saavutab enamus investoreid kehvema tootluse kui maailmaturu keskmine ja seda väga lihtsal põhjusel: mitut liiki vahendustasud röövivad kõigilt investoritelt suure tüki nende tootlusest ära. Seega: maailma väärtpaberiturgude keskmise lähedase tootlusega saavutame oma varale parema kasvu kui enamus maailma (ja Eesti) pikaajalisi investoreid.



*Graafikul on Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifondi, maailmaturu võrdlusideksi ja Eesti agressiivse strateegiaga pensionifondide indeksi (EPI-75) muutused alates 2. maist 2017*

Tuleva pensionifondides kulub vahendustasudele tilluke osa osakuomanike rahast. Meie fondide tasud on üle 50% madalamad kui Eesti II samba fondidel keskmiselt ning kordades madalamad kui enamustel pankade muudel säästutoodetel. Meie fondides ei ole varjatud tehingukulused (nt valuutavahetuse ja väärtpaberite kauplemisel ostu-müügihinna vahena kaotatud raha). Meie investeerimisstrateegia ei jäta meid ka kunagi ilma tulust, mis jääks saamata, kui fondijuht püüaks turgu ajastada ja laseks meie rahal investeerimisvõimaluste ootuses pangaarvel jõude seista.



*Graafikul on Tuleva Maailma Võlakirjade Pensionifondi, maailmaturu võrdlusindeksi ja Eesti konservatiivse strateegiaga pensionifondide indeksi (EPI-00) muutused alates 2. maist 2017*

Mul ei ole väga palju öelda meie fondide I poolaasta tootluse kohta. Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifondi osaku puhasväärtus kasvas tänava I poolaastal 13,4% ja Tuleva Maailma Võlakirjade Pensionifondil 5,1%. Mõlemad fondid on omas kategoorias (vastavalt agressiivse ja konservatiivse strateegiaga fondid) kõrgeima tootlusega fondide hulgas. Nii lühikese perioodi tulemused ei näita siiski midagi muud kui seda, et väärtpaberite hinnad turgudel kõiguvad üles-alla.

Madalad kulud ei taga, et lühikese aja jooksul meie fondi tootlus kallima tasuga fonde edestab. Pensioniks kogudes on ka kolm kuni viis aastat lühike aeg. Aga investeerimisfondide pikem ajalugu näitab selgelt - kõrge tasuga fondid jäävad reeglina madala tasuga fondidele alla. Kuidas Tuleva pensionifondide tootlus kujuneb, [loe lähemalt siin](#).

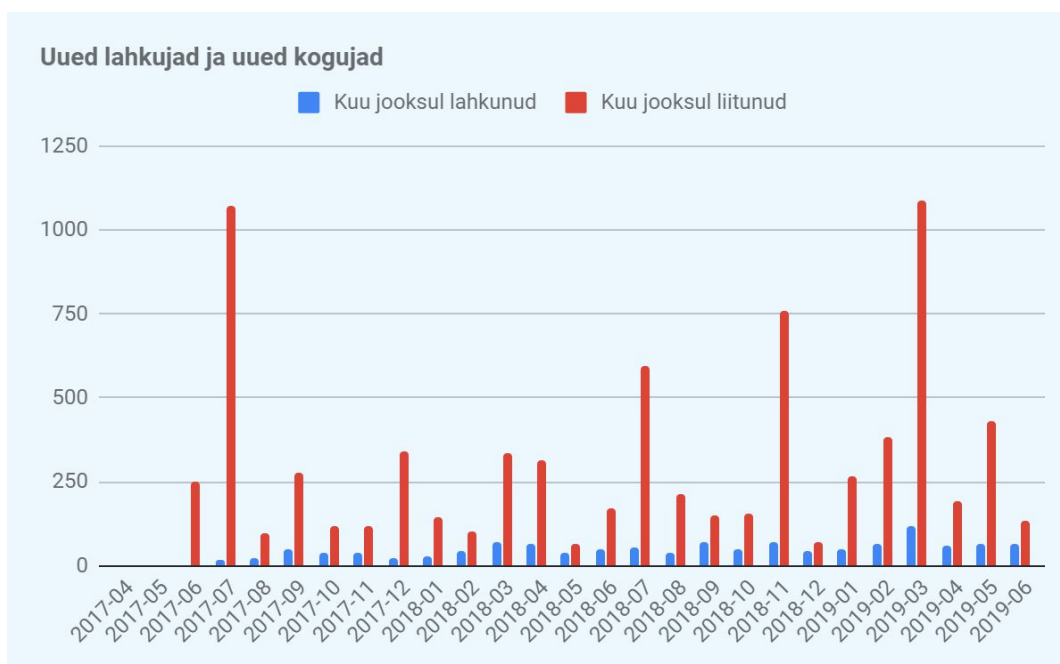
### **Meie pensionifondide tingimused muutuvad**

Me muudame lähiajal Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifondi tingimusi ning järgmise kolme aasta jooksul suurendame järk-järgult aktsiate osakaalu tänase 73%lt 100%ni. Varem keelas seadus aktsiatesse investeerimast rohkem kui kolmveerandi varast, aga selle aasta alguses kaotas riik selle piirangu.

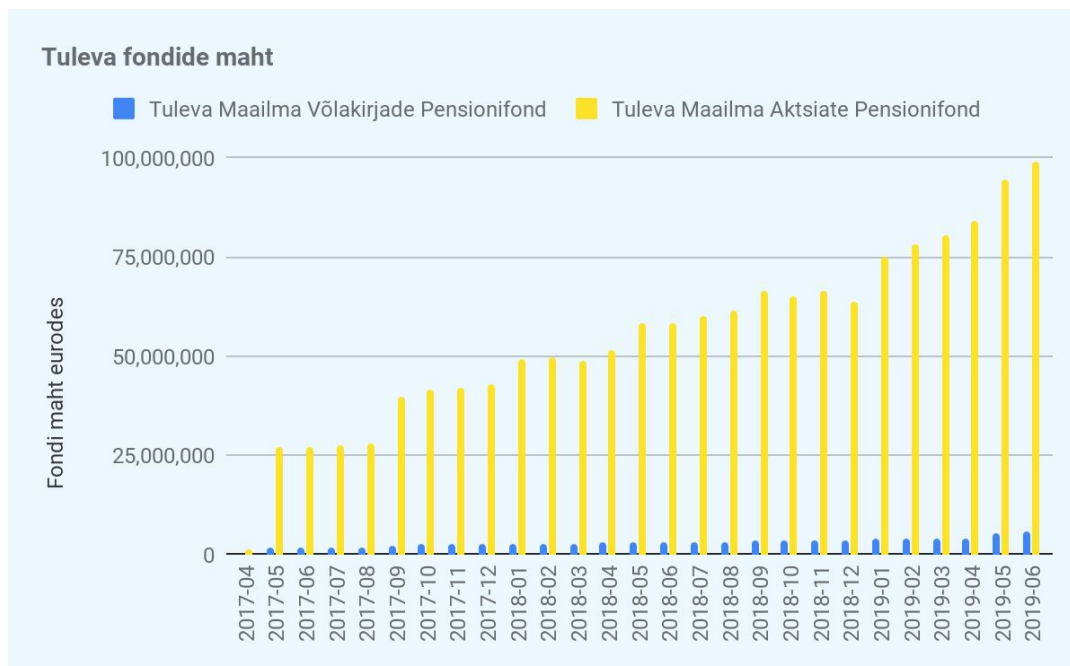
Miks me tulevikus aktsiafondi enam võlakirju juurde ei osta, miks asendame võlakirjade osa portfellis aktsiatega järkjärgult, mitte korraga, ja milliseid väiksemaid muudatusi veel meie pensionifondide tingimustes tuleb, [loe lähemalt siin](#).

## Osakuomanike arv ja varad kasvavad

Meie fondides hakkas I poolaastal pensioniks koguma veel üle 2500 inimese. Kokku on meid, Tuleva fondides kogujaid, juba üle 13 000. Inimesed, kes tulid selle aasta I pooles teistest fondidest üle, tõid endaga kaasa üle 18 miljoni euro seni kogunenud vara. Meie, Tulevas kogujate igakuised sissemaksed fondi ületasid mais juba ühe miljoni euro piiri.



Kogujate arvu kasv ja I poolaasta osakuhinna tõus kasvatas meie pensionifondide mahu juuni lõpuks juba 105 miljoni euroni. Suurem maht tähendab esiteks seda, et Eesti kogujad saavad Tulevast järjest rohkem kasu: võrreldes Eesti pensionifondide keskmise tasuga hoidsid Tulevas kogujad esimese poolaastaga tasudelt kokku 370 000 eurot. Tuleva algusest oleme üheskoos tasudelt säästnud juba ligi miljon eurot - selle summa võrra on meie fondis kogujate pensionikontodel rohkem raha (1).



Teiseks aitab suurem fondimaht kaasa sellele, et saaksime kõik vähehaaval maksta tasudeks järjest vähem.. I poolaastal langes Tuleva aktsiafondi kogukulu määr 0,47%lt 0,46%le ning võlakirjafondil 0,5% tasemelt 0,49%le. Selleks, et tasud kiiremini langeks, peab seadus muutuma - näiteks täna kohustab riik meid kasutama kohaliku depoopanga teenust, kus kahjuks konkurents on ainult Swedbank'i ja SEB Eesti harukontorid, mitte maailma suurimad depoopangad.

### **Madala kuluga aktsiatesse investeeriv pensionifond on nüüd ka riigi peamine valik**

Rahandusminister muutis pensionifondide loosimise korda. Kui varem oli riik suunanud tööturule sisenenud noored konservatiivse strateegiaga fondidesse, siis alates juunist loositakse neile ligi 6000 inimesele, kes pole ise pensionifondi valinud, üks kolmest kõige madalama kuluga aktsiafondist.

Meie ettepanekul tehtud pealtnäha väike muudatus annab nüüd paremad šansid tulevikus oma pensionirahale paremat tootlust teenida järjest suuremale hulgale inimestest, kes ise teadlikku valikut pole teha suutnud. Ma loodan väga, et rahandusministeerium ja finantsinspeksioon hoiavad nüüd edaspidi silma peal ka sellel, et pangad neid inimesi jälle kõrge tasuga ja/ või suure võlakirjade osakaaluga vanadesse fondidesse meelitama ei hakkaks.

### **III samba fond tuleb**

Tuleva Tulundusühistuga liitus kevadel üle 1000 uue liikme. Laekunud liitumistasusid kasutame selleks, et valmis teha oma III samba fond. Lisasime meie infosüsteemi rahapesu tõkestamiseks vajalikud toimingud ja III samba avalduste vastuvõtmise funktsioonid, täiendasime sisekordi,

taotlesime Finantsinspeksioonilt III samba fondi valitsemise tegevusloa ning panime kokku uue fondi tingimused. Uue fondi käivitame pärast seda, kui ka tingimused on saanud finantsinspeksiooni ametliku kooskõlastuse - loodetavasti lähema paari kuu jooksul.

Lisaks panustasid ühistu uued ja vanad liikmed kevadel Tuleva liikmekapitali juurde üle 1 miljoni euro. See kapital suurendab meie fondivalitseja omakapitali ning fondivalitseja omakorda ostis laekunud raha eest juurde meie pensionifondide osakuid. Piisav kapitalivaru annab meile võimaluse julgelt kasvatada Tuleva pensionifondide mahtu, ilma et nõutavate omavahendite piir ette tuleks.

III samm on enamikule regulaarset palgatulu teenivatele inimestele lihtsaim ja soodsaim viis tulevikuks raha koguda. Kuni 15% aastapalgast investeeritud rahalt maksab riik tulumaksu tagasi ning lisaks on III sambasse investeerimine lihtne. Pole vaja eraldi kontosid avada, sest ostetud osakud kantakse sinu pensionikontole - samasse kohta kuhu II samba osakudki. Pensionikonto hoidmine on tasuta ning ei seo sind ühegi panga või teenusepakujaga: oma konto seisuga saad näha ja avaldusi fondide vahetamiseks esitada nii Tuleva veebilehel, internetipankades kui ka pensionikeskuse kodulehel.

Tuleva III samba fondi kulumäär (jooksvad tasud) saab olema maksimaalselt 0,5% aastas. See on üle kolme korra madalam kui pankade suurtel III samba fondidel.

Kui tekkis küsimusi või mõtteid, võtke julgelt minuga ühendust: telefon 644 5100 või e-mail [tuleva@tuleva.ee](mailto:tuleva@tuleva.ee).

Tõnu  
Tuleva Fondid AS fondijuht ja juhatuse liige

(1) Selle aruande graafikute ning arvutuste algandmed on [siin](#).



# RAAMATUPIDAMISE POOLAASTAARUANNE

## Bilanss

(eurodes)

	Lisa	30.06.2019	31.12.2018
<b>VARAD</b>			
Raha ja raha ekvivalendid	2	42 396	63 819
Nõuded ja ettemaksud	3, 12	54 620	37 281
Finantsinvesteeringud	4	4 252 968	2 843 075
Materiaalne põhivara		1 301	925
Immateriaalne põhivara	5	149 209	158 432
<b>VARAD KOKKU</b>		<b>4 500 494</b>	<b>3 103 532</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL</b>			
Võlad ja ettemaksud	6	37 242	33 781
<b>KOHUSTUSED KOKKU</b>		<b>37 242</b>	<b>33 781</b>
Aktsiakapital		3 000 000	3 000 000
Ülekurss		1 040 903	46 404
Täiendav reservkapital		170 320	160 240
Aruandeperioodi kasum		342 518	- 136 893
Eelmiste perioodide jaotamata kasum/-kahjum		-90 489	0
<b>OMAKAPITAL KOKKU</b>	<b>7</b>	<b>4 463 252</b>	<b>3 069 751</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>		<b>4 500 494</b>	<b>3 103 532</b>

Lisad lehekülgedel 10 kuni 19 on raamatupidamise poolaastaruande lahutamatud osad.

## Kasumiaruanne

(eurodes)

	Lisa	01.01-30.06.2019	01.01-31.12.2018
<b>Teenustasutulud</b>	8, 12	147 277	208 720
<b>Muud tulud</b>		0	1 087
<b>Teenustasukulud</b>	9	- 44 569	- 66 449
<b>Finantstulud ja - kulud</b>			
Intressitulud		3	66
Finantsinvesteeringute õiglase väärtuse muutus	4	370 990	-95 936
<b>Tegevuskulud</b>			
Tööjõukulud	10, 12	- 50 435	- 65 136
Mittesugused tegevuskulud	11	- 48 257	- 85 463
<b>Põhivara kulum ja väärtuse langus</b>		<b>- 32 491</b>	<b>- 33 782</b>
<b>Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)</b>		<b>342 518</b>	<b>- 136 893</b>

Lisad lehekülgedel 10 kuni 19 on raamatupidamise poolaastaruande lahutamatud osad.

## Raamatupidamise poolaastaruande lisad

### Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

#### **Üldine informatsioon**

AS Tuleva Fondid raamatupidamise poolaastaruanne 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 poolaastaruanne on koostatud eurodes. Raamatupidamise poolaastaruanne 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 loodatavat 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 usaldusväärsetl m otta. Muud võimalikud või eksisteerivad kohustused, mille realiseerumine ei ole t on oline või millega kaasnevate kulutuste suurust ei ole võimalik piisava usaldusv aarsusega hinnata, on avalikustatud poolaastaruande lisades tingimuslike kohustustena.

### **Tulude arvestus**

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

### **Kohustuslik reservkapital**

Vastavalt  riseadustikult 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 maksum araks 20/80 väljamakstavalt netosummalt. Alates 2019. aastast on võimalik dividendide v ljamaksetel rakendada maksum ara 14/86. Seda soodsamat maksum ara saab kasutada dividendimaksele, mis ulatub kuni kolme eelneva majandusaasta keskmise dividendide väljamakseni, mis on maksustatud 20/80 maksum araga. Kolme eelneva majandusaasta keskmise dividendimakse arvestamisel on 2018. a esimene arvesse võetav aasta.

## Lisa 2 Raha ja raha ekvivalendid

(eurodes)

	30.06.2019	31.12.2018
Arvelduskontod	42 396	63 819
<b>Kokku</b>	<b>42 396</b>	<b>63 819</b>

## Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed

(eurodes)

	Lisa	30.06.2019	31.12.2018
Nõuded ja ettemaksed seotud osapooltele	12	44 491	19 804
Muud nõuded ja ettemaksed		10 128	17 477
<b>Nõuded ja ettemaksed kokku</b>		<b>54 620</b>	<b>37 281</b>

## Lisa 4 Finantsinvesteeringud

(eurodes)

2019. aasta	Bilansiline väärtus perioodi alguses	Ostetud/ Müüdid	Soetus-maksumus	Väärtuse muutus	Kogus(tk)	Turuhind ühikule 30.06.2019 (EUR)	Bilansiline väärtus perioodi lõpuks
Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifond	2 648 073	1 038 903	1 038 903	361 056	5 747 351	0.70433	4 048 032
Tuleva Maailma Võlakirjade Pensionifond	195 002	0	0	9 934	306 250	0.66918	204 936
<b>Finantsinvesteeringud kokku</b>	<b>2 843 075</b>	<b>1 038 903</b>	<b>1 038 903</b>	<b>370 990</b>	<b>6 053 601</b>		<b>4 252 968</b>

	Bilansiline väärtus perioodi alguses	Ostetud/ Müüdüd	Soetus- maksumus	Väärtuse muutus	Kogus (tk)	Turuhind ühikule 31.12.2018 (EUR)	Bilansiline väärtus perioodi lõpuks
<b>2018. aasta</b>							
Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifond	1 545 312	1 200 000	1 200 000	-97 238	4 263 522	0.6211	2 648 073
Tuleva Maailma Völakirjade Pensionifond	193 700	0	0	1 302	306 250	0.63674	195 002
<b>Finantsinvesteeringud kokku</b>	<b>1 739 012</b>	<b>1 200 000</b>	<b>1 200 000</b>	<b>-95 936</b>	<b>4 569 772</b>		<b>2 843 075</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)

### Arvutitarkvara

#### Saldo seisuga 31.12.2018

<b>Soetusmaksumus</b>	<b>191 326</b>
Akumuleeritud kulum	-32 894
<b>Jääkmaksumus</b>	<b>158 436</b>

#### 01.01-30.06.2019 toimunud muutused

Ostud ja parendused	22 664
Amortisatsioonikulu	- 31 887

#### Saldo seisuga 30.06.2019

<b>Soetusmaksumus</b>	<b>213 990</b>
Akumuleeritud kulum	- 64 781
<b>Jääkmaksumus</b>	<b>149 209</b>

Immateriaalse põhivarana on arvele võetud Tuleva veebileht ning veebirakendus. Veebileht sai valmis 2017. aasta lõpus ning veebirakendus 2018. a augustis. 2019. aasta ostud ja parendused real on III samba veebirakenduse arendus.

## Lisa 6 Võlad ja ettemaksed

(eurodes)

	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Võlad hankijatele	7 976	5 194
Muud lühiajalised võlad	15 925	17 774
Maksuvõlad	6 985	5 541
Võlad töövõtjatele	6 356	5 272
<b>Võlad ja ettemaksed kokku</b>	<b>37 242</b>	<b>33 781</b>

## Lisa 7 Omakapital

	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Aktsiakapital (eurodes)	3 000 000	3 000 000
Aktsiate arv (tk)	3 000 000	3 000 000
nimiväärtus (eurodes)	1	1

2018. aasta kahjumi katmise otsusega vähendati eelmitte perioodide jaotamata kasumit ülekursi arvelt 46 604 euro võrra.

2019. aasta märtsist kuni mai lõpuni said kõik emaettevõtte TÜ Tuleva liikmed panustada kuni 1000 eurot ühistu kapitali. Liikmed panustasid ühistu kapitali kokku 1 040 903 eurot ning juunis tegi emaettevõtte Tulundusühistu Tuleva selles summas täiendava sissemaks fondivalitseja omakapitali. Fondivalitseja ostis selle eest juurde Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifondi osakuid. Täiendav info lisas 4.

Täiendav reservkapital 170 320 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>01.01-30.06.2019</b>	<b>01.01-31.12.2018</b>
Haldustasud Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifondist	12	139 846	197 909
Haldustasud Tuleva Maailma Võlakirjade Pensionifondist	12	7 431	10 811
<b>Teenustasutulud kokku</b>		<b>147 277</b>	<b>208 720</b>

## Lisa 9 Teenustasukulud

(eurodes)

	<b>01.01-30.06.2019</b>	<b>01.01 -31.12.2018</b>
Depootasu	24 330	35 430
Järelvalve- ja garantiitasu mahuosa	11 306	20 332
Registripidajatele makstavad tasud	8 933	10 687
<b>Teenustasukulud kokku</b>	<b>44 569</b>	<b>66 449</b>

## Lisa 10 Tööjõukulud

(eurodes)

	<b>Lisa</b>	<b>01.01-30.06.2019</b>	<b>01.01 -31.12.2018</b>
Palgakulu		37 956	49 020
Sotsiaalmaksud		12 478	16 116
<b>Tööjõukulud kokku</b>	<b>12</b>	<b>50 435</b>	<b>65 136</b>

Töötajate keskmine arv		3	2
------------------------	--	---	---

## Lisa 11 Mitmesugused tegevuskulud

(eurodes)

	01.01-30.06.2019	01.01 -31.12.2018
Fondide administreerimise kulud	8 100	16 200
Litsentsitasud	10 000	15 000
Audit ja raamatupidamine	6 048	10 792
Rendikulud	6 345	11 672
Järelvalvetasud	5 000	10 000
IT püsikulud	7 147	10 009
Juriidilised teenused	891	3 960
Registri- ja hooldustasud	836	2 848
Muud kulud	3 890	4 982
<b>Mitmesugused tegevuskulud kokku</b>	<b>48 257</b>	<b>85 463</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 2019. aasta püsivate üldkulude summa 37 650 eurot (2018. aastal 47 147 eurot).

Litsentsitasude kohta on täiendav informatsioon toodud lisas 12.

## 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 emattevõtteks on Tulundusühistu Tuleva, mis on registreeritud Eestis.  
Saldod ja tehingud emattevõttega:

	<b>Kulud</b>	<b>Nõue</b>	<b>Kohustus</b>
	<b>01.01-30.06.2019</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>30.06.2019</b>
TÜ Tuleva	10 000	17 731	220

	<b>Kulud</b>	<b>Nõue</b>	<b>Kohustus</b>
	<b>01.01-31.12.2018</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2018</b>
TÜ Tuleva	15 804	0	139

AS Tuleva Fondid tehingud ja saldod valitsetavate fondidega olid järgnevad:

<b>Valitsemistasud</b>	<b>Tulud</b>		<b>Nõue</b>	
	<b>01.01-30.06.2019</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>01.01 -31.12.2018</b>	<b>31.12.2018</b>
Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifond	139 846	25 311	197 909	18 742
Tuleva Maailma Võlakirjade Pensionifond	7 431	1 449	10 811	1 062
<b>Kokku</b>	<b>147 277</b>	<b>26 760</b>	<b>208 720</b>	<b>19 804</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 1 330 eurot (sh maksud). Juhatuse liikmetele on perioodil 01.01-30.06.2019 arvestatud tasu summas 25 137 eurot (sh maksud), juhatuse liikmetele ei ole ette nähtud lahkumishüvitusi. 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.

## Juhatus allkirjad 2019 I poolaastaruandele

Juhatus on koostanud Tuleva Fondid AS tegevusaruande ning raamatupidamise poolaastaruande 01.01-30.06.2019 poolaasta kohta. Raamatupidamise poolaastaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit, majandustulemusi ja rahavoogusid.

29.08.2019

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

Tõnu Pekk  
Juhatus liige

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

Mari Kuhi  
Juhatus liige

## Kohustuslike pensionifondide valitsemise aruanne

(eurodes)

	01.01 - 30.06.2019	01.01 - 31.12.2018
<b>Teenustasu tulud</b>		
Valitsemistasud	147 277	208 720
<b>Teenustasu kulud</b>		
Depootasud	-24 330	- 35 430
Pensioniregistri pidaja tasud	-9 643	- 12 110
Muu teenustasu kulu	-797	- 1 426
<b>Tööjõukulud ja mitmesugused tegevuskulud</b>		
Tööjõukulud	-50 435	- 65 136
Järelevalvetasud	-6 832	- 12 800
Tagatisfondi tasud	-9 474	- 17 532
Muud tegevuskulud	-74 241	- 106 385
<b>Muud äritulud ja -kulud</b>		
Muud äritulud	0	1 088
<b>Äritulem</b>	<b>-28 475</b>	<b>- 41 011</b>
<b>Finantstulud ja -kulud</b>	<b>370 993</b>	<b>-95 882</b>
<b>Aruandeperioodi tulem</b>	<b>342 518</b>	<b>- 136 893</b>

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

30.06.2019 seisuga valitses ettevõtte kohustuslikke pensionifonde Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifond ja Tuleva Maailma Võlakirjade Pensionifond.