



AS Tuleva Fondid

Poolaastaruanne 01.01–30.06.2020

Juriidiline aadress:	Telliskivi 60 Tallinn, 10412 Eesti Vabariik
Äriregistri nr:	14118923
Telefon:	+372 644 5100
E-mail:	tuleva@tuleva.ee
Audiitor:	AS PricewaterhouseCoopers
Majandusaasta algus:	01.01.2020
Majandusaasta lõpp:	31.12.2020
Põhitegevusala:	pensionifondide valitsemine

SISUKORD

TEGEVUSARUANNE	2
RAAMATUPIDAMISE POOLAASTAARUANNE	8
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	17
Lisa 11 Mitmesugused tegevuskulud	17
Lisa 12 Seotud osapooled	18
Lisa 13 Tingimuslikud kohustused	19
Lisa 14 Kohustuslike pensionifondide valitsemise aruanne	20
Juhatuse allkirjad 2020 I poolaastaruandele	21

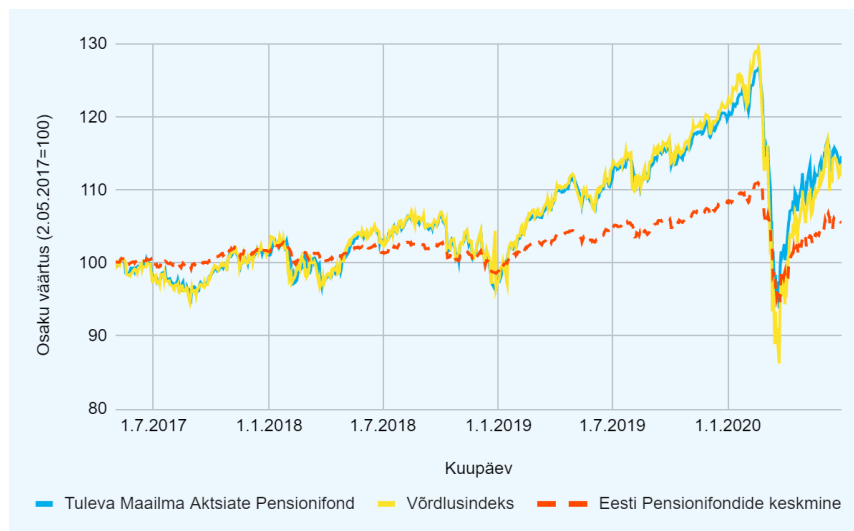
TEGEVUSARUANNE

Lõppenud poolaastat jäävad paljud kindlasti meenutama ühe veidramana meie elus. Ühest küljest tuletas ootamatust majandusseisakust tingitud paanika väärtpaberiturgudel meelde, et aktsiate hinnad võivad tõepoolest nii tõusta kui ka langeda. Kuigi poolaasta arvestuses alanesid aktsiahinnad maailmaturul keskmiselt vaid veidi üle 6%, jõudsid aktsiahinnad veebruari keskelt märtsi lõpuni kukkuda keskmiselt lausa kolmandiku võrra.

Teisest küljest meenutas nähtamatu viirus tõsiasja, et ainult kapitali peale lootma jääda ei saa. Kriisist aitasid meid üle nii paljude meditsiini- ja päästetöötajate ennastohverdav töö kui ka head perekondlikud suhted. Raha kogumine tulevikuks on ikka ainult üks paljudest vahenditest, millega püüame ennast kindlustada elu keerdkäikude vastu. Raha ei garanteeri, et meil tulevikus probleeme ei teki, küll aga on üsna tõenäoline, et tulevikus on kergem hakkama saada neil, kel on veidi kapitali kõrvale pandud.

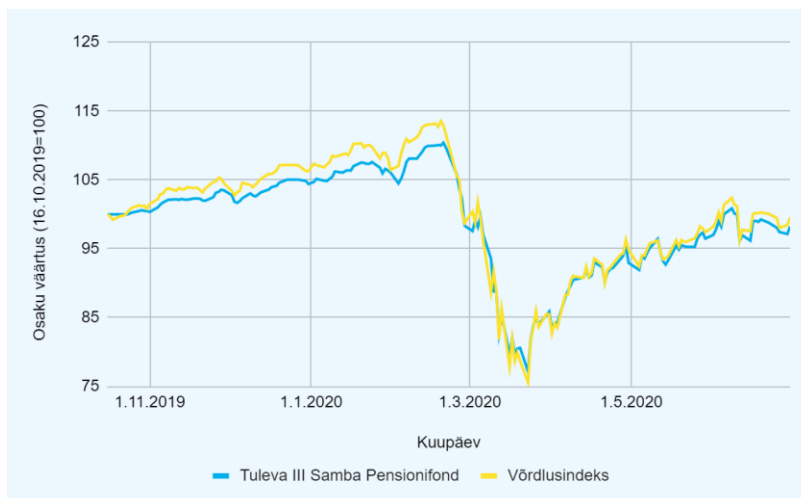
Pensionifondide tulemused

Meie pensionifondid tegid ka sel poolaastal seda, mida nad pidid tegema: teenisid maailmaturu keskmist tootlust. Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifondi osaku väärtus langes 4%. See on veidi vähem kui maailma aktsiaturgude 6% langus. Me teise samba fond ei ole täna veel 100% aktsiates, veidi üle viiendiku on maailma valitsuste võlakirjades, mille hind on viimasel poolaastal tõusnud. 100% aktsiatele läheme üle kolme aasta jooksul.



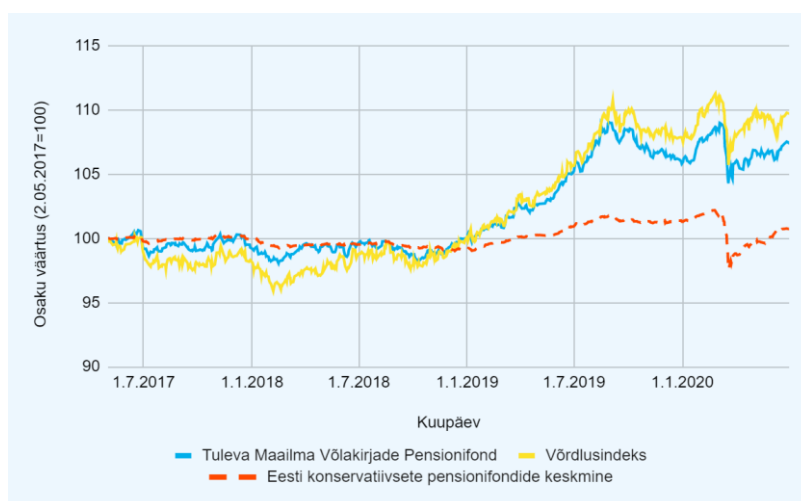
Joonisel on Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifondi osaku, võrdlusindeksi ning Eesti pensionifondide keskmise osakuhinna muutus. Allikas: Pensionikeskus, MSCI ja Swedbank.

Tuleva III Samba Pensionifondi osaku hind jälgendas üsna täpselt maailmaturgu ja langes 6%.



Joonisel on Tuleva III Samba Pensionifondi ja võrdlusindeksi muutus. Allikas: Pensionikeskus ja MSCI.

Seevastu Tuleva Maailma Võlakirjade Pensionifondi osaku hind tõusis poolaastaga ligi 2%. Seda juhtub tihti, et riskivabade võlakirjade hinnad tõusevad kriisi ajal. Paraku on sellel kaitsel ka oma hind – riskivabad võlakirjad ei paku ettevaatavalt enam mingisugustki tootlust. Riskivaba tootlust ei ole olemas ja seetõttu koguvad Tuleva asutajad oma pensioni ikka aktsiates. Neil, kellel pensioniiga lähenemas, on mõistlik osa varast võlakirjafondi suunata. Sinu portfelli oodatav tootlus küll langeb, aga kõikumised on ka väiksemad. Kui pikaajalisel kogumisel ei ole kõikumine probleem, võib pensioniea saabudes olla ebameeldiv, kui pensionisamba väljavõtmise hetkel on selle väärtus aktsiaturu kukkumise tõttu oodatust madalam.



Joonisel on Tuleva Maailma Võlakirjade Pensionifondi osaku, võrdlusindeksi ning Eesti konservatiivsete pensionifondide keskmise osakuhinna muutus. Allikas: Pensionikeskus ja Swedbank.

Meie tagasihoidlik eesmärk teenida turu keskmist tootlust ei ole tegelikult sugugi tagasihoidlik. Andmed investeerimisfondide maailmast näitavad tuima järjekindlusega, et ligikaudu 90% aktiivselt juhitud fonde ei suuda turu keskmisest paremat tulemust saada – seda nii headel kui ka halbadel aegadel. Viimane turulangus kinnitas sedasama – ka selles languses jäi enamik aktiivselt juhitud fonde turu keskmisele alla. Nii on turu keskmisele lähedane tulemus tegelikult maailma parimate seas.

Kes suudab kursil püsida

Eduka kogumise aluseks on see, et püsime kursil nii headel kui ka halbadel aegadel. See tähendab, et me ei lase ennast kõigutada hirmutavatel ajalehepealkirjadel või mõnd eriti head investeerimisvõimalust pakkual müügimehel, vaid teeme korrapäraseid sissemaksid nii siis, kui turud tõusevad, kui ka siis, kui nad langevad. Nii tagame endale pika aja jooksul tulemuse, mis ei jää oluliselt alla maailmaturu keskmisele tootlusele.

Suurem osa kogujaid püsisid kogu kriisi ajal ilusasti kursil. Tuleva fondidest lahkus esimese poolaasta jooksul 216 inimest – see on napilt 1,7% kogujate üldarvust (1). Ülejäänud 98,3% jätkasid meiega. Veelgi enam, viimase poolaasta jooksul alustas üle 2000 inimese kogumist kolmandasse sambasse, suurendades niimoodi oluliselt oma säästumäära.

Turulangus pani paraku aktiivsemalt tegutsema pankadest fondivalitsejate müügiarmeed. Pensionikeskuse andmed näitavad, et neil õnnestus veebruari ja märtsi jooksul veenda ümber 60 inimest, kes olid küll juba otsustanud oma teise samba Tulevasse tuua, aga kelle vahetusavaldus ei olnud veel jõustunud. Need inimesed katkestasid oma vahetusavalduse ning nende teine samm ei alustanud maikuud madalate kuludega Tuleva fondis.

Enamik nendest inimestest oli teinud iseseisvalt oma eale vastava mõistliku valiku: koguda madala kuluga maksimaalse aktsiate osakaaluga fondis. Paraku jätkavad need inimesed nüüd rohkem kui kaks korda kõrgema tasu maksmist fondides, mis hoiavad väga suure osa nende pensionivarast nullintressiga võlakirjades või pangadeposiidis. On väga tõenäoline, et pika aja jooksul saavad need inimesed oma kogutud rahast vähem kasu (2).

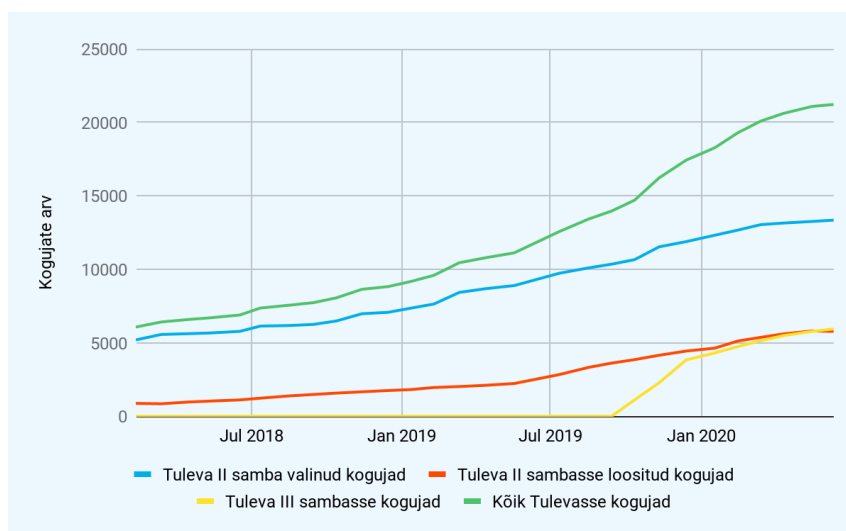
Tihti ei saa inimeste kehva finantskäitumist selgitada sellega, et nad ise ei suuda oma eluks vajalikke investeerimisotsuseid teha. Probleem on enamasti ikka selles, et suurte ressurssidega finantssektor hirmutab ja ajab inimesi mõistlike otsuste tegemise asemel segadusse. Või kasutab hoopis väljapressimistaktikaid, sidudes näiteks fondi valiku soodsama laenuotsusega.

Finantsinspeksioon on viimasel ajal tõsisema tähelepanu alla võtnud viisid, kuidas fondivalitsejad pensionifondidest räägivad. Eelmise aasta lõpus andis inspeksioon välja selgituse, kus manitses fondivalitsejaid mitte hämama fondide kuludest rääkides. Täna on ka pensionikeskus oma veebilehe ümber teinud selliselt, et koguja saaks selget infot tema makstavate tasude kohta. Kevadel trahvis inspeksioon Luminori panga fondivalitsejat valeinfo

esitamise eest fondi tasude arvestamisel. Loodetavasti võetakse ka fondivalitsejate müügipraktikad edaspidi tähelepaneliku valve alla.

Tuleva kasvab

Kogujate arv meie teise ja kolmanda samba fondides kasvas ka esimesel poolaastal. Teise samba fondidesse lisandus 3317 uut kogujat, nendest 1716 tegid ise avalduse ja 1601 loositi. Kolmandas sambas alustas kogumist 2103 inimest.



Tuleva pensionifondides kogujate arv

Kokku kogus juuni lõpu seisuga Tuleva pensionifondides 21 222 inimest. Sealhulgas 19 122 inimest kogub meie teise samba fondides (nende seas omakorda 13 347 on Tuleva fondi valinud ise Tuleva kodulehel või internetipangas ning 5775 inimesele on Tuleva fondi loosiga valinud riik). 5938 inimest oli alustanud kogumist meie kolmanda samba fondis.

Meie kolmanda samba fondi kogujate arvu kasv teeb eriti rõõmu. Selle aasta esimese kuue kuu jooksul alustas Eestis kolmanda samba pensionifondi kogumist 2587 inimest, kellest 1704 ehk 65% tegid seda Tulevas. Kuna pensionisambad on enamiku inimeste peamine pikaajaline finantsvara, võib eeldada, et paljudele oli Tuleva kolmanda samba fond üldse esimene pikaajaline sääst teise samba kõrval.

Kolmandasse sambasse ei lähe maksed automaatselt ja seetõttu ei piisa raha kogumiseks ainult samba avamisest, vaid sinna tuleb ka raha regulaarselt sisse maksta. Selles vallas on Tuleva kolmanda samba pensionifondi kogujad olnud tüüpilisest pangakliendist tublimad. Kuigi meie kogujate arv moodustab juuni lõpu seisuga 13% kolmanda samba pensionifondides kogujate arvust, tegid uusi sissemakseid meie kogujad 48% kogu pensionifondide turu mahust (3).

Kolmas samm on enamikule Eestis palgatulu teenivatele inimestele mõistlik valik mis tahes muude säästmisvõimaluste ees. Seejuures ei ole oluline, kas kogud pensioniks, lapse tulevikuks või mõne suure unistuse täitmiseks – kolmas samm on paindlik pikaajalise kogumise viis, mis lubab sul vajaduse korral raha ka varem välja võtta.

Seadusemuudatused

Alates juulist [peatas riik veidi enam kui aastaks omapoolsed sissemaksed teise sambasse](#). Kogujatele see olulisi muutusi kaasa ei too, kuna meie enda palgast sissemaksed jätkuvad ning riik on lubanud „laenatud“ raha ka paari aasta pärast meie pensionikontole sisse maksta.

Olulisem muudatus kogumispensionide süsteemis ootab Riigikohtu lahendit. [Selles Riigikogus vastu võetud seaduses on üks väga oluline muudatus](#): seaduse jõustumisel kaob pensioniikka jõudnul ära kohustus sõlmida teise samba vara kasutamiseks pensionileping kindlustusseltsiga. Tuleva liikmed on selle muudatuse eest juba mitu aastat võidelnud. Täna on väljamaksete piirangute kõrvaldamisel kõigi peamiste erakondade toetus.

Ülejäänud olulised muudatused on kas ebaselge mõjuga (võimalus koguda teise samba pensioni ka investeerimiskontole) või tarbetud (võimalus teisest sambast enne pensioniea saabumist lahkuda). Kahjuks on just need viimased kaks muudatust viinud selleni, et president pole seadust välja kuulutanud, ning see seab ohtu ka väljamaksete piirangute kaotamise alates 2021. aasta algusest. Seepärast tuleks täna inimesele, kes on jõudnud pensioniikka ja tahab teise sambasse kogunenud raha kasutama hakata, soovitada sellega veidi oodata, kuni Riigikohus või Riigikogu lõpuks ometi tarbetud piirangud väljamaksetelt ära kaotab.

Meil, kes me Tulevas oma teist ja kolmandat sammast kogume, pole vaja midagi teha. Kui su sõber või kolleeg küsib nõu, siis soovita nii:

1. [Tee oma teine samm korda](#) ja hoolitse, et see oleks madalate kulude ja maksimaalse aktsiariskiga indeksifondis. Kui teed avalduse **enne 31. juuli südaööd**, siis jõuab su teine samm valitud fondi juba septembri algusest.
2. [Pane 15% oma brutosissetulekust kolmandasse sambasse](#). Jälle loomulikult madalad kulud, maksimaalne aktsiarisk, indeksifond. Sel aastal tehtud sissemaksetelt annab riik sulle tulumaksu juba kevadel tagasi.

Kui sõber on need sammud astunud, siis säästab ta juba 21% oma palgast. Kui varakult alustada, [on tal üsna hea šanss pensioniks miljon koguda](#).

Tuleva fondivalitseja ja pensionifondide poolaastaruanded on täispikkuses [siin](#). Samast leiad ka eelmiste aastate aruanded.

Head suve jätku!

Tõnu Pekk
Tuleva Fondid AS fondijuht ja juhatuse liige

- (1) Ma arvestan siin kogujatena inimesi, kes on ise avalduse teinud Tulevas kogumise alustamiseks. Riik loosib lotoga meie fondidesse veel üle 3000 inimese aastas.
(2) Morningstar Inc. [Fund fees predict future success of failure](#).
(3) Pensionikeskuse andmed ja Tuleva arvutused.

RAAMATUPIDAMISE POOLAASTAARUANNE

Bilanss

(eurodes)

	Lisa	30.06.2020	31.12.2019
VARAD			
Raha ja raha ekvivalendid	2	97 961	50 771
Nõuded ja ettemaksed	3, 12	67 232	64 590
Finantsinvesteeringud	4	4 402 157	4 580 688
Materiaalne põhivara		494	796
Immateriaalne põhivara	5	141 524	159 700
VARAD KOKKU		4 709 368	4 856 545
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Võlad ja ettemaksed	6	62 876	51 440
KOHUSTUSED KOKKU		62 876	51 440
Aktsiakapital		3 000 000	3 000 000
Kohustuslik reservkapital		300 000	0
Täiendav reservkapital		1 234 866	1 234 866
Aruandeperioodi kasum		-158 613	660 728
Eelmiste perioodide jaotamata kasum/-kahjum		270 239	-90 489
OMAKAPITAL KOKKU	7	4 646 492	4 805 105
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		4 709 368	4 856 545

Lisad lehekülgedel 10 kuni 20 on raamatupidamise poolaastaruande lahutamatud osad.

Kasumiaruanne

(eurodes)

	Lisa	01.01-30.06.2020	01.01-31.12.2019
Teenustasutulud	8, 12	275 921	359 971
Teenustasukulud	9	- 73 834	- 109 800
Finantstulud ja - kulud			
Intressitulud		4	5
Finantsinvesteeringute õiglase väärtuse muutus	4	-178 531	698 710
Tegevuskulud			
Tööjõukulud	10, 12	- 77 903	- 121 168
Mitmesugused tegevuskulud	11	- 61 240	- 102 106
Põhivara kulum ja väärtuse langus		- 43 030	- 64 884
Aruandeperioodi puhaskasum (- kahjum)		-158 613	660 728

Lisad lehekülgedel 10 kuni 20 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 õiglases väärtuses, juhul kui see on usaldusväärselt hinnatav. Õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumiaruandes. Aktsiaid ja muid omakapitaliinstrumente, mis ei ole avalikult kaubeldavad ja mille õiglast väärtust ei ole võimalik usaldusväärselt 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 akumulieeritud 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 usaldusväärset 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 poolaastaruande 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 maksumäärana 14/86. Seda soodsamat maksumäärana 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)

	30.06.2020	31.12.2019
Arvelduskontod	97 961	50 771
Kokku	97 961	50 771

Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed

(eurodes)

	Lisa	30.06.2020	31.12.2019
Nõuded ja ettemaksed seotud osapooltele	12	53 343	42 214
Muud nõuded ja ettemaksed		13 889	22 376
Nõuded ja ettemaksed kokku		67 232	64 590

Lisa 4 Finantsinvesteeringud

(eurodes)

2020. aasta	Bilansiline väärtus perioodi alguses	Ostetud/ Müüdüd	Soetus- maksumus	Väärtuse muutus	Kogus(tk)	Turuhind ühikule 30.06.2020 (EUR)	Bilansiline väärtus perioodi lõpuks
Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifond	4 374 251	0	0	-181 961	5 747 351	0.72943	4 192 290
Tuleva Maailma Võlakirjade Pensionifond	206 437	0	0	3 430	306 250	0.68528	209 867
Finantsinvesteeringud kokku	4 580 688	0	0	-178 531	6 053 601		4 402 157

	Bilansiline väärtus perioodi alguses	Ostetud/ Müüdnud	Soetus- maksumus	Väärtuse muutus	Kogus (tk)	Turuhind ühikule 31.12.2019 (EUR)	Bilansiline väärtus perioodi lõpuks
2019. aasta							
Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifond	2 648 073	1 038 903	1 038 903	687 275	5 747 351	0.76109	4 374 251
Tuleva Maailma Völakirjade Pensionifond	195 002	0	0	11 435	306 250	0.67408	206 437
Finantsinvesteeringud kokku	2 843 075	1 038 903	1 038 903	698 710	6 053 601		4 580 688

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 31.12.2019

Soetusmaksumus	256 369
Akumuleeritud kulum	-96 669
Jääkmaksumus	159 700

01.01-30.06.2020 toimunud muutused

Ostud ja parendused	24 552
Amortisatsioonikulu	- 42 728

Saldo seisuga 30.06.2020

Soetusmaksumus	280 921
Akumuleeritud kulum	- 139 397
Jääkmaksumus	141 524

AS Tuleva Fondid

Poolaastaruanne 2020

Immateriaalse põhivarana on arvele võetud Tuleva veebileht ning veebirakendus. 2020. aasta esimeses pooles arendati edasi veebirakenduse liikmekonto vaadet ning lisati võimalus sisse logida smart-ID abil.

Lisa 6 Võlad ja ettemaksed

(eurodes)

	30.06.2020	31.12.2019
Võlad hankijatele	10 599	12 185
Muud lühiajalised võlad	24 415	19 541
Maksuvõlad	11 784	8 782
Võlad töövõtjatele	16 075	10 932
Võlad ja ettemaksed kokku	62 876	51 440

Lisa 7 Omakapital

	30.06.2020	31.12.2019
Aktsiakapital (eurodes)	3 000 000	3 000 000
Aktsiate arv (tk)	3 000 000	3 000 000
nimiväärtus (eurodes)	1	1

Täiendav reservkapital 1 234 866 eurot (31.12.2019 seisuga 1 234 866 eurot) koosneb järgmistest kirjetest:

- 1 040 903 eurot - 2019. aasta kevadel Tulundusühistu Tuleva liikmete poolt ühistu liikmekapitali panustatud summa, mille ühistu kandis fondivalitsejale omavahenditeks. Selle eest osteti fondivalitseja poolt valitsetava Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifondi omaosakuid (täiendav info lisas 4). Tegemist on põhikirjas defineeritud reserviga, millest saab vajadusel teha väljamakseid.

- 193 963 eurot - Tulundusühistu Tuleva poolt tehtud mitterahalised sissemaksed ühistu tööpanuste eest tehtud immateriaalse põhivara ületoomiseks fondivalitsejasse. Tegemist ei ole põhikirjas defineeritud reserviga, reservi kasutatakse vajadusel täiendavate sissemaksete tegemiseks emaettevõtte poolt ning reservist võib teha väljamakseid.

Lisa 8 Teenustasutulud

(eurodes)

	Lisa	01.01-30.06.2020	01.01-31.12.2019
Haldustasud Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifondist	12	243 487	338 291
Haldustasud Tuleva Maailma Völakirjade Pensionifondist	12	15 664	18 670
Haldustasud Tuleva III Samba Pensionifond	12	16 770	3 010
Teenustasutulud kokku		275 921	359 971

Lisa 9 Teenustasukulud

(eurodes)

	01.01-30.06.2020	01.01 -31.12.2019
Depootasu	39 693	57 346
Järelvalve- ja garantiitasu mahuosa	19 269	27 744
Registripidajatele makstavad tasud	14 871	24 710
Teenustasukulud kokku	73 834	109 800

Lisa 10 Tööjõukulud

(eurodes)

	Lisa	01.01-30.06.2020	01.01 -31.12.2019
Palgakulu		58 625	90 651
Sotsiaalmaksud		19 278	30 517
Tööjõukulud kokku	12	77 903	121 168
Töötajate keskmine arv		2	3

Lisa 11 Mitmesugused tegevuskulud

(eurodes)

	01.01-30.06.2019	01.01 -31.12.2019
Fondide administreerimise kulud	11 800	18 796
IT püsikulud	10 105	17 539
Litsentsitasud	10 000	20 000
Audit ja raamatupidamine	8 340	11 993
Rendikulud	6 305	12 047
Järelvalvetasud	5 000	10 000
Juriidilised teenused	2 589	1 881
Registri- ja hooldustasud	1 566	1 575
Muud kulud	5 535	8 275
Mitmesugused tegevuskulud kokku	61 240	102 106

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 arvutatud viimase aktsionäride üldkoosolekul kinnitatud majandusaasta aruande alusel.

Vastavalt nimetatud arvestuspõhimõtetele on 2020. aasta püsivate üldkulude summa 99 490 eurot (2019. aastal 86 692 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 emaettevõtteks on Tulundusühistu Tuleva, mis on registreeritud Eestis.

Saldod ja tehingud emaettevõttega:

	Kulud	Nõue	Kohustus
	01.01-30.06.2020	30.06.2020	30.06.2020
TÜ Tuleva	10 000	0	1 425

	Kulud	Nõue	Kohustus
	01.01-31.12.2019	31.12.2019	31.12.2019
TÜ Tuleva	20 000	817	584

AS Tuleva Fondid tehingud ja saldod valitsetavate fondidega olid järgnevad:

Valitsemistasud	Tulud	Nõue	Tulud	Nõue
	01.01-30.06.2020	30.06.2020	01.01 -31.12.2019	31.12.2019
Tuleva Maaailma Aktsiate Pensionifond	243 487	46 762	338 291	37 557
Tuleva Maaailma Võlakirjade Pensionifond	15 664	3 025	18 670	2 061
Tuleva III Samba Pensionifond	16 770	3 556	3 010	1 778
Kokku	275 921	53 343	359 971	41 396

Tulu ja nõuete osas seotud osapooltele on infot ka lisades 3,8 ja 11.

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 01.01-30.06.2020 arvestatud tasu summas 41 838 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.

Lisa 14 Kohustuslike pensionifondide valitsemise aruanne

	01.01 - 30.06.2020	01.01 - 31.12.2019
Teenustasu tulud		
Valitsemistasud	275 921	359 971
Teenustasu kulud		
Depootasud	-39 693	- 57 347
Pensioniregistri pidaja tasud	-16 437	- 26 160
Muu teenustasu kulu	-672	- 1 469
Tööjõukulud ja mitmesugused tegevuskulud		
Tööjõukulud	-77 903	- 121 168
Järelevalvetasud	-9 069	- 15 266
Tagatisfondi tasud	-15 201	- 22 478
Muud tegevuskulud	-97 032	- 154 070
Muud äritulud ja -kulud		
Äritulem	19 914	- 37 987
Finantstulud ja -kulud	-178 527	698 715
Aruandeperioodi tulem	-158 613	660 728

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

30.06.2020 seisuga valitses ettevõtte kohustuslikke pensionifonde Tuleva Maailma Aktsiate Pensionifond ja Tuleva Maailma Võlakirjade Pensionifond ning ühte täiendavat pensionifondi - Tuleva III Samba Pensionifond.

Juhatuse allkirjad 2020 I poolaastaruandele

Juhatus on koostanud Tuleva Fondid AS tegevusaruande ning raamatupidamise poolaastaruande 01.01-30.06.2020 poolaasta kohta. Raamatupidamise poolaastaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit, majandustulemusi ja rahavoogusid.

27.07.2020

Tõnu Pekk
Juhatuse liige

Mari Kuhi
Juhatuse liige