

Swedbank Investeerimisfondid AS

*Majandusaasta aruanne
31. detsembril 2011 lõppenud
majandusaasta kohta*

Swedbank Investeerimisfondid AS

MAJANDUSAASTA ARUANNE

Majandusaasta algus	1. jaanuar 2011
Majandusaasta lõpp	31. detsember 2011
Äriühingu nimetus	Swedbank Investeerimisfondid AS
Äriregistri number	10194399
Aadress	Liivalaia 8 Tallinn 15038 Eesti
Telefon	+372 6 131 606
Faks	+372 6 131 636
E-mail	funds@swedbank.ee
Veebilehekülg	www.swedbank.ee/fondid
Põhitegevusalad	- väärtpaberiportfellide valitsemine - investeerimisfondide ja pensionifondide valitsemine
Audiitorühing	AS Deloitte Audit Eesti
Majandusaasta aruandele lisatud dokumendid	Sõltumatu vandeaudiitori aruanne Kasumi jaotamise ettepanek Müügitulu jaotus vastavalt EMTAK klassifikaatorile



Swedbank Investeerimisfondid AS

SISUKORD

TEGEVUSARUANNE.....	3
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....	5
JUHATUSE DEKLARATSIOON	5
KASUMIARUANNE.....	7
RAHAVOOGUDE ARUANNE	8
NETO-OMAVAHENDITE ARUANNE	9
OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE	10
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD.....	11
LISA 1. KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED.....	11
LISA 2. PIKAAJALINE FINANTSINVESTEERING TÛTARETTEVÕTJASSE.....	14
LISA 3. VÄÄRTPABERID	15
LISA 4. ANTUD LAENUD	16
LISA 5. MATERIAALNE PÕHIVARA	17
LISA 6. KAPITALIRENDIGA SOETATUD PÕHIVARA.....	18
LISA 7. VÕLAD JA ETTEMAKSED	19
LISA 8. TINGIMUSLIK TULUMAKS DIVIDENDIDELT	20
LISA 9. AKTSIAKAPITAL.....	20
LISA 10. TEENUSTASUDE ARUANNE.....	21
LISA 11. RENDITUD VARAD.....	22
LISA 12. SEOTUD OSAPOOLED	22
SÕLTUMATU VANDEAUDITORI ARUANNE	24
KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	25
MÜÜGITULU JAOTUS VASTAVALT EMTAK KLASSIFIKAATORILE.....	26



Swedbank Investeerimisfondid AS

TEGEVUSARUANNE

31. DETSEMBRIL 2011 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

2011. aasta oli finantsturgude ja seega ka investeerimis- ja pensionifondide valitsemise jaoks heitlik. Kui aasta alguses Põhja-Aafrikast laienema hakanud rahutused ning märtsikuine Jaapani maavärin mõjutasid tagasivaates finantsturge siiski piiratud määral, siis alates maikuust muutis finantsturud väga volatiilseks jõuliselt fookusesse kerkinud euroala võlakriis, mis ähvardas laieneda perifeeriast tuumikriikide suunas ja sellega mõjutada kogu eurosooni. Investorid on 2011. aasta sündmuste tõttu muutunud väga ettevaatlikuks, suurem müügilaine riskantsemates varades (nt ettevõtete aktsiad) toimus alates augustist. Aasta lõpuks ei leitud veel kõikehõlmavat lahendust euroala võlakriisile, seega ootame finantsturgudel ebakindlust ka 2012. aasta esimeses pooles.

Baltikumi väärtpaberibörsi jaoks oli 2011. aasta samuti keerukas. OMX Baltic Benchmark GI indeks langes aastaga üle 19%, samas Eesti reaalmajandusse finantsturgudel toimuv 2011. aastal sellises mahus ei kandunud. Eesti majanduse kasv oli Statistikaameti andmetel 2011. aasta kolmes esimeses kvartalis stabiilselt kõrge (III kvartalis kasv eelmise aasta sama kvartaliga võrreldes 8,5%). SKP kasvu panustas eelkõige töötlev tööstus ning ekspordi kasv oli III kvartalis jätkuvalt kiire. III kvartali andmete põhjal kasvas ka sisemajanduse nõudlus. Töötuid oli Eestis 2011. aasta III kvartalis 77 000 ja töötuse määr 10,9%, mis tähendab, et töötute hinnanguline arv vähenes III kvartalis 15 000 võrra.

Ülaltoodud põhjustel kahanes Swedbank Investeerimisfondid AS poolt hallatavate varade maht. Kõige enam kahanes aktsiafondide maht (-40%), järgnesid fondifondid (-15%), III samba fondid (-6%) ning II samba fondid (-2%). Institutsionaalsete portfelli tootegrupp kasvas uue raha arvelt 11% (võrreldes 2010. aasta lõpuga). Ettevõtte poolt valitsetavate investeerimisfondide, pensionifondide ja muude portfelli kogumahuks kujunes 2011. aasta lõpuks 879 mln EUR ning ettevõtte puhaskasumiks 1,9 mln EUR. Hea meel on tõdeda, et II pensionisamba toodete turul hoogustunud konkurentsi, aga ka ajakirjanduse pideva tähelepanu tõttu majandusnäitajatele ja pensionifondidele on inimeste teadmised nende (pensioni)investeringutest suurenenud. Loodame, et taoline tendents jätkub ka 2012. aastal ning kliendid teevad teadlikke otsuseid nii pensioniks kogumisel kui ka investeerimisel. Swedbank Investeerimisfondid AS järgib Swedbank grupi väärtusi ning jagab klientidele infot võimalikult avatult ja lihtsalt.

Eesti riikliku investeerimisvaldkonna regulatsiooni osas ilmestab 2011. aastat II samba pensionimaksete taastumine pooles mahus (2%+1%; tavapärasel II pensionisamba maksed 4%+2% taastuvad 2012. aastal), kuid ka suurenenud ja karmistunud regulatsioonide maht. 2011. aasta esimesel poolel ja suvel jõustunud investeerimisfondide seaduse ja kogumispensionide seaduse muudatused kohustavad fondivalitsejaid avaldama oluliselt detailsemat infot oma tegevuse kohta ning karmistasid investeerimispiiranguid (sh nt konservatiivse pensionifondi K1 suhtes). Lisaks on alates 2011. aastast investoritel õigus kolm korda aastas vahetada II samba pensionifondi osakuid senise ühe korra asemel, samuti suunata senisest kiiremini oma sissemaksed uude II samba pensionifondi. Ka III samba puhul lõdvendati piiranguid osakute võõrandamisele ja loodi uusi võimalusi toodete vahetamiseks. Swedbank Investeerimisfondid AS rakendas muudatused õigeaegselt. Ka 2012. aastal on regulatsioonidesse oodata olulisi muudatusi (nn UCITS IV, töödandja pension), seetõttu suunab ettevõtte jätkuvalt sellesse valdkonda olulise ressursi.

Swedbank Investeerimisfondid AS jätkas 2011. aastal ilma oluliste muudatusteta kasutatavates teenusepakujates ning IT programmides, mis on volatiilsete finantsturgude taustal positiivne väiksemate operatsiooniriskide tõttu.



Swedbank Investeerimisfondid AS

TEGEVUSARUANNE

31. DETSEMBRIL 2011 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

Ettevõtte juhtimisorganites ja struktuuris toimusid 2011. aastal mitmed muudatused. Oktoobris lahkus juhatuse esimees Agnes Makk ning juhatuse tööd jätkasid Meelis Hint ning uue juhatuse liikmena pensionifondide juht Katrin Rahe. Nõukogus vahetus üks liige; nõukogus on kokku 5 liiget. Ettevõtte tugevdas oluliselt oma riskijuhtimise üksust ning loodud riskijuhi ametipositsioonile on asunud fondijuhtimise kogemusega Katrin Rahu. Meeskonnaga liitus pikaajalise fondijuhtimise kogemusega Ene Õunmaa. Ettevõttes töötas keskmiselt 12 inimest.

Ettevõtte juhatuse liikmete ja töötajate tasustamise (sh tulemustasu maksmise) põhimõtted lähtusid 2011. aastal Swedbank grupi tasustamispoliitikast, mille järgi julgustab tasustamine töötajaid saavutama individuaalseid eesmärke, pidades silmas ka grupile vajaliku kompetentsiga töötajate olemasolu mõistliku kuluga, nii et sellel on grupi tegevusele kavandatud mõju. Swedbank grupis kehtestatakse tasustamine selliselt, et see oleks kooskõlas ja edendaks usaldusväärset ja tõhusat riskijuhtimist ning väldiks liigsete riskide võtmist. Tulemustasuotsuste tegemisel tagatakse Swedbank grupi eetika ja huvide konflikti poliitika ja huvide konfliktide lahendamist käsitletavate muude grupi siseregulatsioonide järgimine ja arvestamine. Põhipalk on tasustamise peamine komponent. Üksikisiku tasandil juhitudakse põhipalga määramisel töötaja tööülesannetest, mida ja kuidas töötaja täidab. Kogutasu on konkurentsivõimeline ja vastab turutingimustele, peegeldades samas ka Swedbanki grupi põhiväärtusi: avatud, lihtne ja hooliv ning toetab Swedbanki grupi äristrateegiat, eesmärke, pikaajalisi huve ja visiooni. Töötaja isiklike eesmärkide täitmist ning nende vastavust eeltoodud väärtustele ning äristrateegiale hindab igal aastal töötaja otsene juht ning otsese juhi otsuse alluva töötasude osas kinnitab töötaja juhi juht. Kui tasustamine sisaldab tulemustasu, on põhipalga ja tulemustasu vahel sobiv tasakaal. Tulemustasu on seotud asjakohaste, kindlalt määratletud ja mõõdetavate kriteeriumitega, mille eesmärgiks on kasvatada Swedbank grupi pikaajalist väärtust. Tulemustasude väljamaksmisel rakendatakse edasilükkamist teatud ajavahemiku võrra (3-5 aastat) pärast perioodi lõppu, mille eest tasu makstakse ning reeglina koosneb tulemustasu Swedbank AB aktsiatest või nendega seotud finantsinstrumentidest. 2011. aastal ei makstud Swedbank Investeerimisfondid AS juhatuse liikmetele ega töötajatele välja tulemustasusid; lahkunud juhatuse liikmele maksti juhatuse liikme lepingu alusel lahkumishüvitist konkurentsipiirangu järgmiseks ning teostati 2008. aasta individuaalse tulemustasu reservi väljamaksmine endisele töötajale seoses Swedbank Balti panganduse positiivsete majandustulemustega.

2011. aasta augustis konverteeriti ettevõtte aktsiakapital eurodesse ning on praegu 3 004 800 eurot (aktsia nimiväärtuseks on 64 eurot). Swedbank Investeerimisfondid AS ainuaktsionäriks on endiselt Swedbank Robur AB.

Soovime tänada meie kliente usalduse eest ning meie töötajaid pühendunud töö eest keerukal 2011. aastal!

Meelis Hint
Katrin Rahe
Swedbank Investeerimisfondid AS



Swedbank Investeerimisfondid AS

JUHATUSE DEKLARATSIOON

31. DETSEMBRIL 2011 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

Juhatus deklareerib oma vastutust Swedbank Investeerimisfondid AS raamatupidamise aastaaruande koostamise eest 31. detsembril 2011 lõppenud majandusaasta kohta.


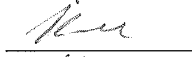

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on järgitud investeerimisfondide seaduse ja Eesti hea raamatupidamistava nõudeid ning see kajastab õigesti ja õiglaselt Swedbank Investeerimisfondid AS finantsseisundit, majandustulemust, neto-omavahendeid ja raha-voogusid.

Raamatupidamise aastaaruande koostamine vastavalt Eesti hea raamatupidamistava nõuetele eeldab juhatuselt hinnangute andmist, mis mõjutavad Swedbank Investeerimisfondid AS varasid ja kohustusi aruandekuupäeva seisuga ning tulusid ja kulusid aruandeperioodil. Need hinnangud põhinevad aktuaalsel informatsioonil Swedbank Investeerimisfondid AS seisundist ning kavatsustest ja riskidest raamatupidamise aastaaruande koostamispäeva seisuga. Kajastatud majandustehingute lõplikud tulemused võivad erineda antud hinnangutest.

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesisid aruande koostamise kuupäevani 1. veebruar 2012.

Juhatuse hinnangul on Swedbank Investeerimisfondid AS jätkuvalt tegutsev majandusüksus.

Majandusaasta aruande allkirjastamisega kinnitavad kõik juhatuse liikmed majandusaasta aruandes esitatud andmete õigsust.

Nimi	Ametinimetus	Allkiri	Kuupäev
Loit Linnupõld	juhatuse esimees		<u>14.03.2012</u>
Katrin Rahe	juhatuse liige		<u>14.03.2012</u>
Meelis Hint	juhatuse liige		<u>14.03.2012</u>



Swedbank Investeerimisfondid AS

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

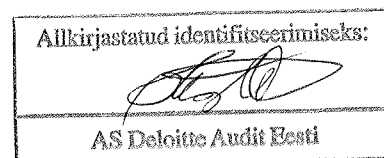
BILANSS

31. DETSEMBRIL 2011 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

	Lisa	31.12.2011 EUR	31.12.2010 EUR
VARAD			
Raha ja raha ekvivalendid	12	2 007 075	9 944 826
Nõuded ja ettemaksed			
Nõuded klientide vastu		910 924	1 050 848
Muud nõuded		124 083	92 844
Kokku		1 035 007	1 143 692
Finantsinvesteeringud			
Tähtajalised hoiused	12	10 014 167	0
Laenud	4	449 414	455 582
Valitsetavate fondide osakud	3	7 359 753	7 648 996
sh Kohustuslikud pensionifondid		6 608 755	6 770 906
sh Vabatahtlikud pensionifondid		620 760	665 401
sh Muud investeerimisfondid		130 238	212 690
Muud finantsinvesteeringud	2,3	28 218	37 171
Kokku		17 851 552	8 141 749
Materiaalne põhivara	5	0	6 204
VARAD KOKKU		20 893 634	19 236 471
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Finantskohustused			
Laenukohustused	6,12	0	6 248
Võlad ja ettemaksed	7		
Võlad töövõtjatele		39 276	45 955
Maksuvõlad		34 564	30 877
Muud võlad	7	1 144 628	1 345 050
Kokku		1 218 468	1 421 882
Kohustused kokku		1 218 468	1 428 130
Omakapital			
Aktsiakapital	9	3 004 800	3 000 652
Kohustuslik reservkapital		300 065	300 065
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (-kahjum)		14 503 476	11 925 029
Aruandeperioodi kasum (kahjum)		1 866 825	2 582 595
Omakapital kokku		19 675 166	17 808 341
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		20 893 634	19 236 471

Swedbank Investeeringifondid AS

KASUMIARUANNE 2011. AASTA KOHTA



	Lisa	2011 EUR	2010 EUR
Teenustasutulu	10	12 557 848	12 653 508
Teenustasukulu	10	-9 139 951	-9 205 044
Finantstulud ja -kulud			
Intressitulud	12	161 545	73 965
Intressikulud	6	-252	-1 146
Finantsinvesteeringute väärtuse muutus	3	-290 003	586 551
Netokahjum finantsinvesteeringute realiseerimisest	3	-1 083	-10 702
Kokku		-129 793	648 668
Tegevuskulud			
Palgakulu		-449 828	-505 076
Sotsiaalmaksud		-164 865	-177 640
Mitmesugused tegevuskulud		-810 237	-798 830
<i>sh reklaamikulu</i>		-15 301	-57 448
Kokku		-1 424 930	-1 481 546
Põhivara kulum ja väärtuse langus	5	-2 161	-6 758
Muud äritulud		18 569	44 697
Muud ärikulud		-12 757	-70 930
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)		1 866 825	2 582 595



Swedbank Investeerimisfondid AS

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

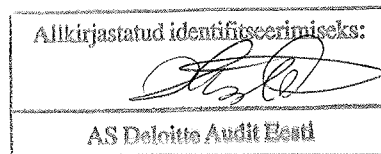
RAHAVOOGUDE ARUANNE 2011. AASTA KOHTA

	Lisa	2011 EUR	2010 EUR
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST			
Aruandeperioodi kasum		1 866 825	2 582 595
Korrigeerimised:			
Finantsinvesteeringute väärtuse muutus	3	290 003	-586 551
Põhivara kulum	5	2 161	6 758
Kasum liisinglepingu lõpetamisest		-68	-871
Kahjum finantsinvesteeringute müügist	3	1 048	10 654
Intressitulu	12	-161 546	-73 965
Intressikulu	6,12	252	1 146
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		108 685	-22 838
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		-203 414	222 729
Rahavood äritegevusest kokku		1 903 945	2 139 657
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST			
Väärtpaberite müük	3	7 145	17 319
Antud laenud	4	0	-280 000
Antud laenude tagasimaksed		0	60 138
Tähtajalised hoiused		-10 000 000	0
Laekunud intressid		153 547	53 432
Rahavood investeerimistegevusest kokku		-9 839 308	-149 111
RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST			
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	6	-2 136	-6 034
Makstud intressid	6,12	-252	-1 171
Rahavood finantseerimistegevusest kokku		-2 388	-7 205
Rahavood kokku		-7 937 751	1 983 341
RAHA AASTA ALGUSES		9 944 826	7 961 486
RAHA AASTA LÕPUS		2 007 075	9 944 826



Swedbank Investeerimisfondid AS

NETO-OMAVAHENDITE ARUANNE SEISUGA 31. DETSEMBER 2011



	Lisa	31.12.2011 EUR	31.12.2010 EUR
Esimese taseme omavahendid			
Sissemakstud aktsiakapital ja ülekurs	9	3 004 800	3 000 652
Reservkapital ja muud reservid		300 065	300 065
Eelmiste aastate jaotamata kasum/kahjum		14 503 476	11 925 029
Aruandeperioodi kasum/-kahjum		1 866 825	2 582 595
Kokku		19 675 166	17 808 341
Kokku bruto-omavahendid		19 675 166	17 808 341
Mahaarvamised bruto-omavahenditest			
Olulised osalused krediidi- ja finantseerimisasutustes	2	15 000	15 000
Kokku neto-omavahendid		19 660 166	17 793 341
Neto-omavahendite minimaalsuurus		6 727 950	6 866 667
Neto-omavahendite minimaalsuurus aktsiakapitali minimaalsuuruse järgi		3 000 000	3 000 000
Neto-omavahendite minimaalsuurus püsivate üldkulude alusel		389 808	397 755
Pensionifondi fondivalitseja neto-omavahendite erinõue		6 727 950	6 866 667
Täiendavate neto-omavahendite nõue		98 579	116 496
Neto-omavahendite ülejääk		12 833 637	10 810 178



Swedbank Investeerimisfondid AS

Allkirjastatud identifitseerimiseks:



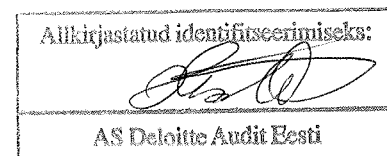
AS Deloitte Audit Eesti

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE 2011. AASTA KOHTA

	Aksia- kapital EUR	Kohustuslik reserv- kapital EUR	Eelmiste perioodide jaotamata kasum EUR	Aruande- perioodi kasum/ kahjum EUR	Kokku EUR
31. detsember 2009	3 000 652	300 065	16 694 478	-4 769 448	15 225 746
2009. aasta kahjumi katmine eelmiste aastate kasumi arvelt	0	0	-4 769 449	4 769 448	0
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	2 582 595	2 582 595
31. detsember 2010	3 000 652	300 065	11 925 029	2 582 595	17 808 341
2010. aasta kasumi suunamine eelmiste perioodide kasumisse	0	0	2 582 595	-2 582 595	0
Aksiakapitali suurendamine	4 148	0	-4 148	0	0
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	1 866 825	1 866 825
31. detsember 2011	3 004 800	300 065	14 503 476	1 866 825	19 675 166



Swedbank Investeerimisfondid AS



RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD 31. DETSEMBRIL 2011 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

LISA 1. KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED

Swedbank Investeerimisfondid AS (edaspidi ka "Ettevõtte") 2011. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud lähtudes 10. juulil 2009 jõustunud Investeerimisfondide seadusest, 1. aprillil 2009 jõustunud rahandusministri määrusest nr.10 „Finantsinspeksioonile esitata- vate fondivalitseja aruannete skeemid, nõuded kirjade sisule ning aruannete koostamise meetodika ja esitamise kord ning fondivalitseja neto-omavahendite ja püsivate üldkulude arvutamise ning neto-omavahendite aruandluse kord“ ning Eesti heast raamatupidamistavast. Eesti hea raamatupidamistava on rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhi- mõtetele tuginev raamatupidamistava, mille põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusega, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna juhendid.

Ettevõtte on vabastatud kontserni majandusaasta aruande koostamisest, kuna kontserni majandusaasta aruande koostab Ettevõtte emaettevõtja Swedbank Robur AB emaettevõtja Swedbank AB asukohaga Rootsis.

Alates 1. jaanuarist 2011 ühines Eesti eurosooniga ja Eesti kroon (EEK) asendus euroga (EUR). Sellest tulenevalt konverteeris Ettevõtte sellest kuupäevast alates oma raamatupidamis- arvestuse eurodesse ning 2011. aasta ja järgnevad finantsaruanded koostatakse eurodes. 2011. aasta võrdlusandmed on konverteeritud ametliku üleminekukursiga 15,6466 EEK/EUR.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes, kui ei ole eraldi viidatud mõnele teisele vääringule.

Peamised arvestuspõhimõtted, mida kasutati raamatupidamise aastaaruande koostamisel, on toodud allpool.

Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamine

Välisvaluutatehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja kohustused ning mitte-monetaarsed varad ja kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil, on ümber hinnatud eurodesse bilansipäeval ametlikult kehtinud välisvaluutakurside alusel. Selliseid mitte-monetaarseid varasid ja kohustusi, mida ei kajastata õiglase väärtuse meetodil (näiteks ettemaksud ja materiaalne põhivara), bilansipäeval ümber ei hinnata, vaid neid kajastatakse tehingupäeva valuutakursi alusel. Kursimuutustest tekkinud kasumid ja kahjumid on kajastatud kasumiaruandes saldeerituna.

Finantsvarad ja -kohustused

Finantsvaradeks loetakse raha, lepingulist õigust saada teiselt osapoolelt raha või muid finantsvarasid ja lepingulisi õigusi vahetada teise osapoollega finantsvarasid potentsiaalselt kasulikel tingimustel. Finantskohustusteks loetakse lepingulisi kohustusi tasuda teisele osapoollele raha või muid finantsvarasid või vahetada teise osapoollega finantsvarasid potentsiaalselt kahjulikel tingimustel.

Finantsvarad ja -kohustused võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantsvara või -kohustuse eest makstava või saadava tasu õiglase väärtus. Algne soetusmaksumus sisaldab kõiki finantsvara või -kohustusega otseselt seotud tehingukulutusi,

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD 31. DETSEMBRIL 2011 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

välja arvatud kauplemiseesmärgil soetatud finantsvarade ja -kohustuste ning tuletis-instrumentide puhul.

Tavapärastel turutingimustel toimuvaid finantsvarade oste ja müüke kajastatakse väärtuspäeval. Kui bilansipäev jääb tehingu- ja väärtuspäeva vahelisele perioodile, kajastatakse tehingu- ja bilansipäeva vahelisel perioodil toimunud väärtuse muutus aruandeperioodi kasumi või kahjumina. Finantsvarade ja -kohustuste edasine arvestus toimub olenevalt nende tüübist kas õiglase väärtuse, soetusmaksumuse või korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Õiglasel väärtusel kajastatavaid finantsinstrumente hinnatakse igal bilansipäeval ümber nende õiglasele väärtusele. Õiglase väärtuse muutused kajastatakse aruandeperioodi kasumi-aruandes.

Väärtpaberid

Väärtpaberitena kajastatakse bilansis aktsiaid ja investeerimisfondide osakuid, kasutades väärtuspäeva meetodit ning võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantsvara eest makstud tasu õiglase väärtus.

Edasine väärtpaberite (välja arvatud osalus tütarettevõtjas) kajastamine toimub õiglasel väärtusel (väärtuse muutus kajastatuna kasumiaruandes) alljärgnevate põhimõtete alusel:

- Investeerimisfondide osakud hinnatakse ümber vastavalt viimasele teadaolevale tagasivõtuhinnale. Swedbank Investeerimisfondid AS poolt valitsetavate investeerimisfondide osakud hinnatakse vastavalt nende bilansipäeval kehtivale puhasväärtusele.
- Investeerimisfondide osakute ümberhindlusest tekkinud kasum/kahjum näidatakse kasumiaruande kirjel „Finantsinvesteeringute väärtuse muutus“.

Tütarettevõtja

Tütarettevõtjaks loetakse ettevõtet, mida kontrollitakse emaettevõtja poolt. Kontrolli olemasolu eeldatakse juhul, kui emaettevõtja omanduses on otse või tütarettevõtjate kaudu rohkem kui 50% tütarettevõtja hääleõigusest või emaettevõtja on muul moel võimeline kontrollima tütarettevõtja tegevus- ja finantspoliitikat.

Tütarettevõtja aktsiad on bilansis kajastatud soetusmaksumuses.

Kohustused

Kõik teadaolevad kohustused kajastatakse bilansis, kui nende suurust on võimalik usaldusväärselt hinnata ning nende realiseerumine on tõenäoline.

Muud kohustused, mis teatud tingimustel võivad tulevikus muutuda kohustuseks, on avalikustatud aastaaruande lisades potentsiaalsete kohustustena.

Reservid

Vastavalt Äriseadustiku nõuetele on kajastatud kohustuslik reservkapital, mis moodustatakse puhaskasumist tehtavatest eraldistest. Iga-aastase eraldise suurus peab olema vähemalt 1/20 aruandeaasta kinnitatud puhaskasumist kuni reservkapital moodustab vähemalt 1/10 aktsiakapitalist.

Swedbank Investeerimisfondid AS

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD 31. DETSEMBRIL 2011 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

Tulude arvestus

Teenustasutulu kajastatakse tekkepõhiselt realiseerimise printsiibi alusel, kui müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärset määratav. Teenustasutulu kajastatakse teenuse osutamise perioodil.

Intressitulu kajastatakse tekkepõhiselt ja dividenditulu kajastatakse siis, kui tekib nõudeõigus dividendile.

Rendiarvestus

Kapitalirendina kajastatakse selliseid renditehinguid, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Ülejäänud renditehinguid käsitletakse kasutusrendina.

Ettevõtte rentnikuna

Rentnik kajastab rendi jõustumisel kapitalirendi oma bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtuses, juhul kui see on madalam. Vastav kohustus rendileandjale kajastatakse bilansis kapitalirendikohustuse-na. Rendimaksed jaotatakse finantskuluks ja kohustuse jääkväärtuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse rendiperioodile nii, et intressimäär oleks igal ajahetkel rendiperioodi jooksul kohustuse jääkväärtuse suhtes sama. Finantskulud kajastatakse üldjuhul tekkepõhiselt kasumiaruandes.

Rendiperioodi jooksul tasutavad maksed kajastatakse kuluna ühtlaselt kogu rendiperioodi jooksul, sõltumata sellest, millal maksed tegelikult aset leiavad.

Kapitalirendi tingimustel renditavaid varasid amortiseeritakse lähtudes sama tüüpi varade osas rakendatavatest tavalistest amortiseerimispõhimõtetest. Kui ei ole piisavalt kindel, et rentnik omandab rendiperioodi lõpuks vara omandiõiguse, siis amortiseeritakse vara kas rendiperioodi jooksul või kasuliku tööea jooksul, olenevalt sellest, kumb on lühem.

Raha ja rahavood

Bilansikirje "Raha ja raha ekvivalendid" sisaldab pangakontode ja lühiajaliste pangadeposiitide (üleõhoiuste) saldosid. Tähtajalised deposiidid on näidatud real „Tähtajalised hoiused“.

Äritegevuse rahavood on koostatud kasutades kaudset meetodit. Investeerimis- ja finantseerimistegevuse rahavood on esitatud aruandeperioodi brutolaekumiste ja -väljamaksetena.





Swedbank Investeerimisfondid AS

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD 31. DETSEMBRIL 2011 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

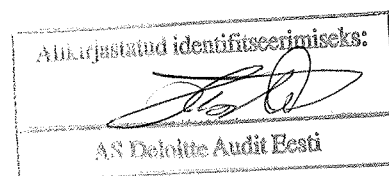
LISA 2. PIKAAJALINE FINANTSINVESTEERING TÛTARETTEVÕTJASSE

	Hansa Private Equity Partners S.a.r.l EUR Luksemburg
Asukohariik	
Investeeringu bilansiline maksumus seisuga 31.12.2010	<u>15 000</u>
Investeeringu bilansiline maksumus seisuga 31.12.2011	<u>15 000</u>
Osalus seisuga 31.12.2010	100%
Osalus seisuga 31.12.2011	100%

Hansa Private Equity Partners S.a.r.l omakapital seisuga 31.12.2011 moodustas 149 426 eurot ja 31.12.2010 107 362 eurot.



Swedbank Investeerimisfondid AS



RAAMATUPIDAMISE AASTARUANDE LISAD 31. DETSEMBRIL 2011 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

LISA 3. VÄÄRTPABERID

VALITSETAVATE FONDIDE OSAKUD

	Valitsetavate kohustuslike pensionifondide osakud EUR	Valitsetavate vabatahtlike pensionifondide osakud EUR	Valitsetavate investeerimis- fondide osakud EUR	Kokku EUR
31. detsember 2009	6 255 135	591 765	190 095	7 036 995
Õiglase väärtuse muutus	515 770	73 636	22 595	612 001
31. detsember 2010	6 770 905	665 401	212 690	7 648 996
Õiglase väärtuse muutus	-162 150	-44 641	-82 452	-289 243
31. detsember 2011	6 608 755	620 760	130 238	7 359 753

Real „Muud finantsinvesteeringud” on näidatud nende investeerimisfondide osakud, mis ei ole valitsetavad fondid summas 13 218 eurot seisuga 31.12.2011 ja summas 22 171 eurot seisuga 31.12.2010. Õiglase väärtuse muutus vastavalt -760 ja -25 450 eurot 2011. ja 2010. aastal ning müügikahjum 1048 ja 10 654 eurot vastavatel aastatel.

Kasumiaruande kirjel „Netokahjum finantsinvesteeringute realiseerimisest” kajastub 2011. aastal lisaks kahjum summas 35 eurot ja 2010. aastal kahjum valuutakursside muutusest summas 48 eurot.

Swedbank Investeerimisfondid AS

Allkärjastanud identifitseerimiseks:



AS Deloitte Audit Eesti

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD 31. DETSEMBRIL 2011 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

LISA 4. ANTUD LAENUD

Ettevõtte poolt välja antud laenud on alljärgnevad:

	31.12.2011	31.12.2010
	EUR	EUR
Pikaajaline tagatiseta laen intressimääraga 9%, lõpptähtajaga 31.12.2016, laenu alusvaluuta EUR	280 000	280 000
Pikaajaline tagatiseta laen intressimääraga 5%, lõpptähtajaga 11.07.2016, laenu alusvaluuta EUR	150 000	150 000
Antud laenud kokku	430 000	430 000
Arvestatud intressid	19 414	25 582
KOKKU	449 414	455 582



Swedbank Investeeringufondid AS

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD 31. DETSEMBRIL 2011 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

LISA 5. MATERIAALNE PÕHIVARA

Materiaalse põhivara liikumise aruanne on alljärgnev:

	Masinad ja seadmed
	EUR
Soetusmaksumus	
31. detsember 2009	60 494
Rendilepingu lõpetamine	-38 272
31. detsember 2010	22 222
Soetamine	0
Rendilepingu lõpetamine	-13 474
31. detsember 2011	8 748
Akumuleeritud kulum	
31. detsember 2009	31 304
Kulum	6 758
Lõpetatud rendilepinguga seotud vara kulum	-22 044
31. detsember 2010	16 018
Kulum	2 161
Kulum lõpetatud rendilepinguga seotud põhivaralt	-9 431
31. detsember 2011	8 748
Jääkmaksumus	
31. detsember 2010	6 204
31. detsember 2011	0

Swedbank Investeerimisfondid AS

Allkirjastatud identifitseerimiseks:



AS Deloitte Audit Eesti

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD 31. DETSEMBRIL 2011 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

LISA 6. KAPITALIRENDIGA SOETATUD PÕHIVARA

	Masinad ja seadmed EUR	
Soetusmaksumus		
31. detsember 2009		51 746
Rendiperioodi lõppemine		<u>-38 272</u>
31. detsember 2010		13 474
Rendilepingu lõppemine		<u>-13 474</u>
31. detsember 2011		0
Akumuleeritud kulum		
31. detsember 2009		23 085
Kulum		6 229
Rendiperioodi lõppemine		<u>-22 044</u>
31. detsember 2010		7 270
Kulum		2 161
Rendiperioodi lõppemine		<u>-9 431</u>
31. detsember 2011		0
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2010		6 204
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2011		0
	2011	2010
Aruandeperioodi põhiosa maksed	2 136	6 023
Aruandeperioodi intressikulu	252	1 144



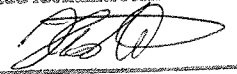
Swedbank Investeeringimisfondid AS

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD
31. DETSEMBRIL 2011 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

LISA 7. VÕLAD JA ETTEMAKSED

	31.12.2011 EUR	31.12.2010 EUR
Võlad töövõtjatele	39 276	45 955
Maksuvõlad		
Käibemaks	12 337	8 001
Ettevõtte tulumaks	2 282	590
Sotsiaalmaks	13 065	13 303
Üksikisiku tulumaks	5 483	7 208
Töötuskindlustusmaks	1 021	1 215
Kogumispensioni makse	376	560
Kokku	34 564	30 877
Muud võlad		
Võlad emaettevõtjale ja teistele kontserni ettevõtjatele (lisa12)	908 076	967 832
Võlad tarnijatele	236 552	377 218
Kokku	1 144 628	1 345 050
KOKKU	1 218 468	1 421 882





Swedbank Investeerimisfondid AS

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD 31. DETSEMBRIL 2011 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

LISA 8. TINGIMUSLIK TULUMAKS DIVIDENDIDELT

Kehtiva tulumaksuseaduse alusel ei maksa Eestis registreeritud äriühing tulumaksu teenitud, vaid dividendina ja muus vormis jaotatud kasumilt, samuti omakapitalist tehtavate väljamaksetelt, mis ületavad äriühingu omakapitali tehtud rahalisi ja mitterahalisi sissemaid. Nimetatud seaduse alusel maksustatakse äriühingu poolt dividendina ja muus vormis jaotatud kasum tulumaksuga, mille määr on 21/79 väljamakselt.

Bilansis ei kajastata tingimuslikku tulumaksukohustust Ettevõtte vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks vaba omakapitali väljamaksmisel või kapitali vähendamisel. Väljamaksega kaasnev tulumaks kajastatakse dividendide väljakuulutamise või muude omakapitali vähendavate väljamaksete tegemise hetkel kasumiaruandes kuluna.

Ettevõtte ei ole oma tegutsemisperioodi jooksul teostanud fondiemissioone, mis avaldaksid mõju tingimusliku tulumaksu arvutamisele juhul, kui ettevõtte otsustaks vähendada aktsiakapitali.

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2011, moodustas 16 370 301 eurot. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis kaasneks kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena on 3 437 763 eurot. Seega oleks netodividendidena võimalik välja maksta 12 932 538 eurot.

Vähemalt 10% osalusega tütar-ettevõtetelt saadud dividendide väljamaksmisega tulumaksukohustust ei kaasne. 31. detsembri 2011 seisuga ei ole Ettevõtte tütar-ettevõtte dividendide välja maksnud.

LISA 9. AKTSIAKAPITAL

2011. aastal konverteeriti ettevõtte aktsiakapital eurodesse. Seisuga 31. detsember 2011 on Ettevõtte aktsiakapital 3 004 800 eurot, mis jaguneb 46 950 aktsiaks nimiväärtusega 64 eurot aktsia kohta. Seisuga 31.12.2010 oli Ettevõtte aktsiakapital 3 000 652 eurot (46 950 000 krooni), mis jagunes 46 950 aktsiaks nimiväärtusega 63,91 eurot (1 000 krooni) aktsia kohta. Aktsiakapitali suurendati seoses aktsia nimiväärtuse viimisega täisväärtuseni, aktsiate arv ei muutunud.



Swedbank Investeerimisfondid AS

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD
31. DETSEMBRIL 2011 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

LISA 10. TEENUSTASUDE ARUANNE

	2011 EUR	2010 EUR
Teenustasutulu		
Investeerimisfondide valitsemistasud		
Kohustuslike pensionifondide valitsemistasud	6 920 652	6 854 485
Vabatahtlike pensionifondide valitsemistasud	734 386	690 111
Muude investeerimisfondide valitsemistasud	3 746 803	4 091 646
Kokku	11 401 841	11 636 242
Osakute väljalasketasud		
Vabatahtlike pensionifondide osakute väljalasketasud	49 714	58 222
Muude investeerimisfondide osakute väljalasketasud	56 323	155 267
Kokku	106 037	213 489
Osakute tagasivõtmistasud		
Kohustuslike pensionifondide osakute tagasivõtmistasud	562 828	300 107
Vabatahtlike pensionifondide osakute tagasivõtmistasud	47 891	18 383
Muude investeerimisfondide osakute tagasivõtmistasud	140 551	85 148
Kokku	751 270	403 638
Väärtpaberiportfellide valitsemistasud	298 700	253 909
Muu teenustasutulu	0	146 230
Teenustasutulu kokku	12 557 848	12 653 508
Teenustasukulu		
Fondiosakute ja väärtpaberiportfelli valitsemisteenuse vahendustasud		
Kohustuslike pensionifondide vahendustasud	4 679 798	4 462 495
Vabatahtlike pensionifondide vahendustasud	547 189	539 642
Muude investeerimisfondide vahendustasud	2 811 583	3 027 538
Väärtpaberiportfelli valitsemisteenuse vahendustasud	313 416	320 092
Kokku	8 351 986	8 349 767
Kohustuslike pensionifondide depootasud	677 069	697 384
EVK-s avatud kontode hooldustasud	274	303
Registripidajale makstavad teenustasud	19 727	33 359
Registripidajale makstavad hooldustasud	89 731	122 748
Muu teenustasukulu	1 164	1 483
Teenustasukulu kokku	9 139 951	9 205 044



Swedbank Investeerimisfondid AS

RAAMATUPIDAMISE AASTARUANDE LISAD 31. DETSEMBRIL 2011 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA



LISA 11. RENDITUD VARAD

Ettevõtte rendib kontoriruumi grupi ettevõtjalt Swedbank AS, mille igakuine kasutusrendimakse on 2,2 tuh eurot, millele lisanduvad halduskulud. Lisaks rendib Ettevõtte IP- telefone Swedbank Support OÜ-lt, mille kasutusrendimaksud ei ole fikseeritud. Ettevõttel puuduvad mittekatkestatavad kasutusrendilepingud ning kehtivate lepingute lõpetamisega ei kaasne täiendavaid kulusid.

LISA 12. SEOTUD OSAPOOLED

Osapooli loetakse seotuks juhul, kui üks osapool omab kas kontrolli teise osapoole üle või olulist mõju teise osapoole äriotsustele, sealhulgas tütarettevõtjat, emaettevõtjat, teisi samasse kontserni kuuluvaid ettevõtteid, nõukogu ja juhatuse liikmeid, nende pereliikmeid ja ettevõtteid, mille üle eelpool loetletud isikud omavad kontrolli või olulist mõju.

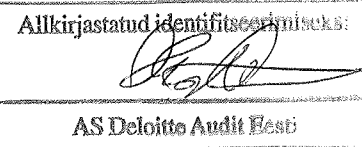
Ettevõtte emaettevõtjaks on Swedbank Robur AB (Rootsi Kuningriik), kellele kuulub 100% Ettevõtte hääleõigusest. Swedbank Robur AB (Rootsi Kuningriik) emaettevõtjaks on Swedbank AB (Rootsi Kuningriik), kellele kuulub samuti 100% hääleõigusest.

Seotud osapooltega saldod seisuga 31. detsember 2011 ja 2010 on kajastatud järgnevalt:

	31.12.2011	31.12.2010
	EUR	EUR
Raha ja raha ekvivalendid		
Teised grupi ettevõtted	2 007 075	9 944 826
Nõuded ja ettemaksud		
Emaettevõtja	0	703
Teised grupi ettevõtted	45 073	14 600
Tütarettevõtja	20 128	0
Kokku	65 201	15 303
Finantsinvesteeringud		
Tähtajalised hoiused lõpptähtajaga 1.03.2012		
Teised grupi ettevõtted	10 014 167	0
Laenud (sh arvestatud intress)		
Tütarettevõtja	153 604	153 604
Kokku nõuded seotud osapooltele	12 240 047	10 113 733
Finantskohustused		
Laenukohustused		
Teised grupi ettevõtted	0	6 248
Võlad ja ettemaksud		
Emaettevõtja	426 049	461 893
Teised grupi ettevõtted	482 027	505 938
Kokku	908 076	967 832
Kokku võlad seotud osapooltele	908 076	974 080



Swedbank Investeerimisfondid AS



RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD 31. DETSEMBRIL 2011 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

Seotud osapooltega 2011. ja 2010. aastal toimunud tehingute mahud on järgmised:

	2011 EUR	2010 EUR
Teenustasutulu		
Teised grupi ettevõtted	300 867	267 902
Tütarettevõtja	16 773	146 185
Kokku	317 640	414 087
Teenustasukulu		
Emasettevõtja	1 781 834	1 769 612
Teised grupi ettevõtted	6 568 998	6 526 903
Kokku	8 350 832	8 296 515
Tegevuskulud		
Teised grupi ettevõtted	236 978	148 263
Kokku	236 978	148 263
Finantstulud ja -kulud		
Kahjum finantsinvesteeringute realiseerimisest		
Teised grupi ettevõtted	175	44
Kokku	175	44
Intressitulud		
Teised grupi ettevõtted	128 005	42 780
Tütarettevõtja	7 604	9 208
Kokku	135 609	51 987
Intressikulud		
Teised grupi ettevõtted	210	932
Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused		
Arvestatud tasud	120 627	82 524

* * *



SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

AS Swedbank Investeeringisfondid aktsionärile:

Oleme auditeerinud lehekülgedel 5 kuni 24 esitatud Swedbank Investeeringisfondid AS raamatupidamise aastaaruannet, mis koosneb bilansist ja neto-omavahendite aruandest seisuga 31. detsember 2011, antud kuupäeval lõppenud aruandeaasta kohta koostatud kasumiaruandest, omakapitali muutuste aruandest ja rahavoogude aruandest, oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõttest ja muudest selgitavatest lisadest.

Juhatus vastutus raamatupidamise aastaaruande koostamise eest

Juhatus vastutab nimetatud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esituse eest kooskõlas investeerimisfondide seadusega ning sellise sisekontrolli eest, nagu juhatus peab vajalikuks, et võimaldada kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Vandeauditori vastutus

Meie vastutame arvamuse eest, mida avaldame nimetatud raamatupidamise aastaaruande kohta meie auditi põhjal. Viisime oma auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Need standardid nõuavad, et me järgime eetikanõudeid ning planeerime ja viime auditi läbi saamaks põhjendatud kindlust asjaolule, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi vigu.

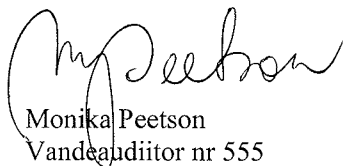
Audit hõlmab protseduuride läbiviimist eesmärgiga saada tõendusmaterjali raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnaõtjate ja avalikustatud informatsiooni kohta. Sooritatavad auditi protseduurid sõltuvad vandeauditori hinnangutest, sealhulgas hinnangust riskile, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada olulisi vigu, mis tulenevad pettusest või eksimusest. Nimetatud riski hindamisel, eesmärgiga planeerida asjakohaseid auditi protseduure, võtab vandeauditor arvesse raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ja õiglase esitusviisi tagamiseks ettevõttes juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid ei anna hinnangut selle toimivuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse ja juhatuse poolt antud arvestushinnangute põhjendatuse ning raamatupidamise aastaaruande üldise esitusviisi hindamist.

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

Arvamus

Oleme seisukohal, et raamatupidamise aastaaruanne kajastab olulises osas õiglaselt Swedbank Investeeringisfondid AS finantsseisundit seisuga 31. detsember 2011, aruandeaasta majandustulemust ja rahavoogusid kooskõlas investeerimisfondide seadusega.

20. veebruar 2012



Monika Peetson
Vandeauditor nr 555
AS Deloitte Audit Eesti
Tegevusluba nr 27

Swedbank Investeerimisfondid AS

KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

Swedbank Investeerimisfondid AS juhatus teeb ettepaneku kanda 2011. aasta puhaskasum summas 1 866 825 eurot järgnevalt:

kohustuslikku reservkapitali	415 eurot
eelmiste perioodide jaotamata kasumi arvele	1 866 410 eurot.

1. veebruar 2012



Loit Linnupõld
Juhatuse esimees

Swedbank Investeerimisfondid AS

MÜÜGITULU JAOTUS VASTAVALT EMTAK KLASSIFIKAATORILE

Ettevõtte müügitulu jagunes aruandeaastal vastavalt EMTAK klassifikaatorile alljärgnevalt:

	2011
	EUR
Investeerimisfondide valitsemistasud, kood 66301	11 401 841
Osakute väljalaske- ja tagasivõtmistasud, kood 66301	857 307
Väärtpaberiportfellide valitsemistasud, kood 66301	298 700
Kokku	<u>12 557 848</u>

Aruande elektroonilised kinnitused

Swedbank Investeerimisfondid Aktsiaselts (registrikood: 10194399) 01.01.2011 - 31.12.2011 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Kinnitaja nimi	Kinnitaja roll	Kinnituse andmise aeg
Meelis Hint	Juhatuseliige	29.03.2012

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Fondide valitsemine	66301	12557848	100.00%	Jah

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 8881336
Faks	+372 6131636
E-posti aadress	funds@swedbank.ee