

Swedbank Investeerimisfondid AS

Majandusaasta aruanne

31. detsembril 2013 lõppenud majandusaasta kohta



Majandusaasta algus	1. jaanuar 2013
Majandusaasta lõpp	31. detsember 2013
Äriühingu nimetus	Swedbank Investeeringisfondid 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

Sisukord

Sisukord	3
Tegevusaruanne	4
Raamatupidamise aastaaruanne	7
Bilanss	7
Kasumiaruanne	8
Rahavoogude aruanne	9
Omavahendite muutuste aruanne	10
Raamatupidamise aastaaruande lisad	11
Lisa 1. Kasutatud arvestuspõhimõtted	11
Lisa 2. Pikaajaline finantseering tütarettevõtetesse	15
Lisa 3. Väärtpaberid	16
Lisa 4. Antud laenud	17
Lisa 5. Materiaalne põhivara	18
Lisa 6. Võlad ja ettemaksed	19
Lisa 7. Tingimuslikud kohustused	20
Lisa 8. Aktsiakapital	20
Lisa 9. Neto-omavahendite aruanne	21
Lisa 10. Teenustasude aruanne	22
Lisa 11. Mitmesugused tegevuskulud	23
Lisa 12. Seotud osapooled	24
Kohustuslike pensionifondide valitsemise aruanne	26
Juhatuse allkirjad 2013. a. majandusaasta aruandele	28
Sõltumatu vandeaudiitori aruanne	29
Kasumi jaotamise ettepanek	30
Müügitulu jaotus vastavalt EMTAK klassifikaatorile	31

Tegevusaruanne

Maailma majanduses ja finantsturgudel kujunes 2013. aasta eelnevatega võrreldes mõnevõrra rahulikumaks. Üle mitme aasta ei olnud võimalik Euroala lagunemine või mõni muu globaalsete mõõtmatega majanduskriisi tekkimise risk finantsturgude tähelepanu keskpunktis. Pigem hakkas üha enam paistma, et viimastel aastatel erinevates riikides rakendatud majanduste stimuleerimise meetmed hakkavad tasahilju positiivseid tulemusi andma. Ameerika Ühendriikide majanduskliima näitas vaatamata segadustele riigieelarve ümber selgeid paranemise märke ning ka euroalal võis täheldada majandusaktiivsuse kerget elavnemist. Koos suuremate keskpankade poolsete jätkuvate rahasüstidega finantsturgudele tõi see endaga kaasa mitme arenenud riigi aktsiaturu jõudmise kõigi aegade kõrgtasemele.

Samas on üha jõulisemalt hakanud levima arvamus, et arenenud riikide majanduskasv kujuneb eelolevatel aastatel oluliselt madalamaks viimaste majandusüklite keskmisega võrreldes. Valitsussektori võlakoorumus on paljudes riikides endiselt kõrge ning mitmete pikaajalist majanduskasvu kindlustavate oluliste struktuursete reformidega pole sisuliselt edasi mindud. See võib endaga lähiaastatel kaasa tuua (kohati ootamatuid) muutusi maailma majanduse regionaalsetes jõujoontes ning finantsturgude käitumises.

Erinevalt majanduskliima paranemisest arenenud riikides, kerkisid 2013. aastal küsimärgid mitme areneva riigi viimastel aastatel viljeletud majandusmodeli jätkusuutlikkuse osas. Massiivsel investeerimisaktiivsusel põhinev majanduskasv näitas aeglustumise märke ning järjest enam tekkis küsimusi finantssektori varade kvaliteedi suhtes. Lisaks sellele muudab suurte arenenud majanduste lähenev intressimäärade tõusutsükli algus investeringud arenevatesse riikidesse vähem atraktiivsemaks. Kõige selle tulemusena tegid enamike arenevate riikide aktsiaturud ja valuutakursid eelmisel aastal läbi märkimisväärse languse.

Arenenud riikide majanduste paranenud väljavaated ning kasvavad küsimärgid arenevate majanduste suhtes olid eelmisel aastal mitme investeerimisega ja tootepakkumisega seotud otsuse vastuvõtmise ajendiks Swedbank Investeeringufondid AS-is. Nii näiteks korrigeerisime pensioni- ja fondifondide strateegiat selliselt, et meie klientide vara oleks paremini kaitstud arenenud riikide intresside tõusu korral. Selle tulemusena vähenesid nende fondide investeringud pikema tähtajaga arenenud riikide võlakirjadesse ning kasvasid investeringud lühema tähtajaga võlakirjadesse.

Osaliselt tingituna arenevate turgude halvenenud väljavaatest otsustas Swedbank Investeeringufondid AS üle vaadata oma valitsetavate aktsiafondide tulevikuperspektiivid. Selle tulemusena jõuti järeldusele, et arenevate turgude suunaliste aktsiafondide haldamine pole nii suures mahus enam perspektiivikas. 2013. aasta kevadel liitsime Swedbank Ida-Euroopa Kinnisvara Aktsiafondi Swedbank Ida-Euroopa Aktsiafondiga. Meie hinnangul ei ole kinnisvara sektori perspektiiv Ida-Euroopa riikides märkimisväärselt erinev majanduse teiste sektoritega võrreldes, mistõttu pole vastavasisulise kitsa investeerimisstrateegia eristamine enam asjakohane. 2014. aastal plaanime ühendada Swedbank Kesk-Aasia Aktsiafondi Swedbank Venemaa Aktsiafondiga. Investeeringuvõimalused Kesk-Aasia piirkonna aktsiaturgudel on viimastel aastatel järjest kahanenud ning sinna piirkonda investeerides on järjest raskem koostada piisaval tasemel hajutatud portfelli.

Eesti pensionisüsteemi juures oli 2013. aastal üheks keskseks teemaks klientide võimalus suurendada oma sissemakseid teise samba pensionifondidesse. Sellega anti klientidele võimalus kompenseerida majanduskriisi kõrgpunktis 2009. aastal riigi poolt peatatud sissemakseid. Swedbanki pensionifondides otsustas omapoolseid teise pensionisamba sissemaksed suurendada pea 20% klientidest. Seda oli märkimisväärselt rohkem kui ülejäänud turu keskmine näitaja (ca 15%). Koos esmakordselt peale kriisi taastunud positiivse sissevooluga

kolmanda samba fondidesse näitab see, et viimastel aastatel Swedbank Investeeringufondid AS-i poolt astunud sammud fondivalitsemise ja riskijuhtimise tugevamaks muutmisel on vilja kandnud.

Tulenevalt teise samba pensionifondide kasvavatest mahtudest langetas Swedbank Investeeringufondid AS oma valitsetava kohustusliku konservatiivse pensionifondi K1 valitsemistasu määra 1,19%-lt 0,9%le. Madalam valitsemistasu hakkas kehtima alates 01.03.2013. Lisaks alanes 2013. aastal kohustusliku pensionifondi K3 valitsemistasu. Seda põhjustas seadusest tulenev nõue korrigeerida valitsemistasu fondimahu kasvamisel iga täiendava 100 miljoni euro võrra – kohustusliku pensionifondi K3 hallatavate varade maht ületas 400 miljoni euro piiri.

Riskijuhtimise ja fondivalitsemise tugevdamine jätkus Swedbank Investeeringufondid AS-is ka 2013. aastal. Koostöös teenuseosutaja Swedbank Robur Fonder AB-ga alustati Baltikumi suunaliste investeeringute juhtimise protsessi muutmist. Uus protsess jõustub 2014. aastal. Swedbank Investeeringufondid AS jätkas 2013. aastal tegevust ilma oluliste muudatusteta kasutatavates teenusepakkujates ning IT programmides.

2013. aastal oli õigusaktide muudatuste analüüsimine ja nendest tulenevate täiendavate kohustuste rakendamine ettevõttele jätkuvalt ressursimahukas tegevus. Nt rakendus nõue kasutada valitsetavate fondide raamatupidamise aruande koostamisel rahvusvahelistes finantsaruandluse standardites (IFRS) sätestatud arvestuspõhimõtteid ja informatsiooni esitlusviise. Swedbank Investeeringufondid AS andis aktiivselt tagasisidet ka Rahandusministeeriumile investeeringufondide seaduse uue versiooni ettevalmistamise projektis, kuid mahuka analüüsi tõttu ei lõpetanud Rahandusministeerium projekti 2013. aastal. On oodata, et Rahandusministeerium esitab nimetatud seadusemuudatused kooskõlastamisele 2014. aastal.

Oktoobris 2013 lahkus Swedbank Investeeringufondid AS-i juhatuse esimehe kohalt Loit Linnupõld, kellele maksti lahkumishüvitist seoses lepingu ennetähtaegse lõppemisega. Alates 2. jaanuarist 2014 on uueks juhatuse esimeheks Kristjan Tamla ning juhatus jätkab samast kuupäevast alates kaheliikmelisena (Katrin Rahe astus samuti juhatuse liikme kohalt tagasi, et pühenduda üksnes Swedbank pensionifondide juhi kohustuste täitmisele). 2013. aastal pikendati kahe ettevõtte nõukogu liikme, Priit Perens'i ja Robert Kitt'i volitusi. Seega 2013. aastal ei toimunud nõukogu koosseisus muudatusi. Nõukogus on kokku 5 liiget.

Ettevõttes töötas keskmiselt 12 inimest. Ettevõtte juhatuse liikmete ja töötajate tasustamise (sh tulemustasu maksmise) põhimõtted lähtusid 2013. aastal Swedbank grupi tasustamispoliitikast, mille eesmärk oli Swedbank grupi strateegia elluviimiseks vajaliku võimekuse, kogemuste ja oskustega töötajate värbamine, töötajate ja aktsionäride huvide ühildamine, ülemääraste riskide vältimine ja töötajate motiveerimine, saavutamaks jätkusuutlikke tulemusi kooskõlas strateegiliste eesmärkidega.

Enamiku Swedbanki töötajate töötasu koosneb fikseeritud ja muutuvast osast, mis koos muude soodustustega moodustavad kogutasu. Meie eesmärk on tagada mõistlik tasakaal töötasu muutuva ja püsiva komponendi vahel. Fikseeritud töötasu on kõigi töötajate töötasu põhikomponent. Fikseeritud töötasu kajastab töötaja töökohustusi, tulemuslikkust eesmärkide täitmisel ning käitumise vastavust Swedbanki väärtustele. Fikseeritud töötasu määramisel võetakse arvesse kohaliku tööturu konteksti.

Swedbank Grupis kehtib aktsiapõhine tulemustasusüsteem, mis on vastavuses pankade tasustamisele kohalduvate Euroopa Liidu direktiividega. Muutuvtasuprogrammi detailsed tingimused kehtestatakse aastapõhiselt, Swedbank kohaldab kõigile tulemustasu saavatele töötajatele väljamaksete edasilükkamist kolmeks aastaks.

Swedbanki tulemustasusüsteem on kooskõlas ettevõtte riskide juhtimisega. Riskijuhtimise võib tinglikult jaotada kaheks:

- Ex-ante-riskijuhtimine (riskijuhtimine enne tulemustasu eraldamist).

Tulemustasu on seotud töötaja individuaalsete tulemustega, Grupi kogutulemusega ja ärivaldkonna tulemusega aasta jooksul. Tulemustasu eraldamise eelduseks on positiivne majandustulemus (tegevuskasum peale tulumaksu ja kapitalikulu mahaarvamist) vastavas ärivaldkonnas ja Grupi tasandil. Tulemustasu määratakse kindlaksmääratud parameetrite alusel ning sellele on kehtestatud maksimaalne tase. Ka Grupi ja iga ärivaldkonna tasemel tulemustasudeks eraldatav maksimaalne fond määratakse kindlaks juhatuse otsusega.

- Ex-post-riskijuhtimine (riskijuhtimine edasilükkamisperioodil pärast tulemustasu eraldamist).

Teatud osa tulemustasu väljamaksetest on edasi lükatud vähemalt kolme aasta võrra. Aasta üldkoosolekul vastu võetud põhimõtete alusel teostab Swedbanki juhatus järelevalvet enamikku töötajaid puudutava tulemustasu üle. Juhatus võib tulemustasu väljamakseid edasi lükata, kui Grupi finantspositsioon on oluliselt nõrgenenud või esineb suur risk selle juhtumiseks või kui üksikisikute ebakohane tegevus on Swedbanki (või mõne ärivaldkonna) tulemusi negatiivselt mõjutanud.

Aktsiatepõhise tulemustasu saajatele arvestatakse edasilükkamisperioodi jooksul dividendikompensatsiooni täiendavate aktsiate näol. Aktsiate saamise eeltingimuseks on üldjuhul töösuhte jätkumine Swedbankis. Enne aktsiate üle kandmist teostatakse „Ex-post-riskijuhtimises“ kirjeldatud hindamine.

Swedbank Investeeringifondid AS poolt hallatavate fondide ja institutsionaalsete portfelli maht oli 2013. aasta lõpus 1,1 miljardit eurot. 2014. aasta algusest ei haldanud Swedbank Investeeringifondid AS enam Swedbank Life Insurance SE väärtpaberiportfelle (mahuga 95 miljonit eurot) seoses grupisiseste muudatustega.

Swedbank Investeeringifondid AS-i 2013. aruandeaasta kasum oli 2,39 miljonit eurot, vähenedes aastaga 18% võrra. Kasumi langus oli tingitud Swedbanki kohustuslikesse pensionifondidesse investeeritud vara madalamast tootlusest võrreldes 2012. aastaga.

Finantssuhtarvud

Suhtarv	Arvutamisel kasutatud valem	2013	2012
Omakapitali rentaablus (ROE)	Puhaskasum/Omakapital kokku	9%	13%
Varade rentaablus (ROA)	Puhaskasum/Varad kokku	9%	12%
Kulude ja tulude suhe	(Tegevuskulud + Põhivara kulum)/(Teenustasutulu - Teenustasukulu + Muud äritulud)	45%	44%

Ettevõtte aktsiakapital on jätkuvalt 3 004 800 EUR ning ettevõtte ainuaktsionäriks on endiselt Swedbank Robur AB.

Kristjan Tamla

Meelis Hint

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

EUR	Lisa	31.12.2013	31.12.2012
VARAD			
Raha ja raha ekvivalendid	12	2 185 253	7 550 170
Nõuded ja ettemaksed			
Nõuded klientide vastu		1 247 475	1 093 160
Muud nõuded		109 033	93 397
Kokku		1 356 508	1 186 557
Finantsinvesteeringud			
Tähtajalised hoiused		14 510 233	6 002 692
Laenud	4	153 604	449 414
Valitsetavate fondide osakud		8 200 202	8 668 063
sh Kohustuslikud pensionifondid	3	8 200 202	7 810 841
sh Vabatahtlikud pensionifondid	3	0	699 140
sh Muud investeerimisfondid	3	0	158 082
Muud finantsinvesteeringud	2,3	26 894	27 663
Kokku		22 890 933	15 147 832
Materiaalne põhivara	5	13 391	4 513
VARAD KOKKU		26 446 085	23 889 072
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Võlad ja ettemaksed	6		
Võlad töövõtjatele		100 703	76 120
Maksuvõlad		66 780	50 074
Muud võlad		1 376 356	1 218 951
Kohustused kokku		1 543 839	1 345 145
Omakapital			
Aktsiakapital	8	3 004 800	3 004 800
Kohustuslik reservkapital		300 480	300 480
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		19 238 647	16 369 886
Aruandeperioodi kasum		2 358 319	2 868 761
Omakapital kokku		24 902 246	22 543 927
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		26 446 085	23 889 072

Kasumiaruanne

EUR	Lisa	2013	2012
Teenustasutulu	10	14 127 614	12 615 434
Teenustasukulu	10	-10 444 931	-9 153 344
Finantstulud ja -kulud			
Intressitulud		92 081	139 754
Finantsinvesteeringute väärtuse muutus	3	235 193	778 085
Kahjum finantsinvesteeringute realiseerimisest	3	-22 324	-60
Kokku kasum/kahjum (+/-)		304 950	917 779
Tegevuskulud			
Palgakulu		-537 161	-486 942
Sotsiaalmaksud		-175 270	-157 998
Mitmesugused tegevuskulud	11	-945 239	-888 280
sh reklaamikulu		-18 079	-12 981
Kokku		-1 657 670	-1 533 220
Põhivara kulum ja väärtuse langus	5	-3 920	-1 093
Muud äritulud	12	32 276	23 205
Aruandeperioodi puhaskasum		2 358 319	2 868 761

Rahavoogude aruanne

EUR	Lisa	2013	2012
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST			
Aruandeperioodi puhaskasum		2 358 319	2 868 761
Korrigeerimised:			
Finantsinvesteeringute väärtuse muutus	3	-235 193	-778 085
Põhivara kulum	5	3 920	1 093
Kahjum finantsinvesteeringute müügist	3	22 316	0
Intressitulu		-92 081	-139 754
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-169 951	-151 550
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		198 694	126 677
Rahavood äritegevusest kokku		2 086 024	1 927 142
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST			
Väärtpaberite müük	3	834 906	0
Väärtpaberite soetamine	3	-153 399	-529 670
Antud laenude tagasimaksed		280 000	0
Põhivara soetamine	5	-12 798	-5 606
Tähtajalised hoiused		-8 500 000	4 000 000
Laekunud intressid		100 350	151 229
Rahavood investeerimistegevusest kokku		-7 450 941	3 615 953
Rahavood kokku		-5 364 917	5 543 095
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID AASTA ALGUSES		7 550 170	2 007 075
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID AASTA LÕPUS		2 185 253	7 550 170

Omavahendite muutuste aruanne

EUR	Aktsia- kapital	Kohustuslik reserv- Kapital	Eelmiste perioodide jaotamata kasum	Aruande- perioodi kasum	Kokku
31. detsember 2011	3 004 800	300 065	14 503 476	1 866 825	19 675 166
2011. aasta kasumi suunamine eelmiste perioodide kasumisse	0	0	1 866 825	-1 866 825	0
Reservkapitali suurendamine	0	415	-415	0	0
Aruandeperioodi kasum	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2 868 761</u>	<u>2 868 761</u>
31. detsember 2012	<u>3 004 800</u>	<u>300 480</u>	<u>16 369 886</u>	<u>2 868 761</u>	<u>22 543 927</u>
2012. aasta kasumi suunamine eelmiste perioodide kasumisse	0	0	2 868 761	-2 868 761	0
Aruandeperioodi kasum	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2 358 319</u>	<u>2 358 319</u>
31. detsember 2013	<u>3 004 800</u>	<u>300 480</u>	<u>19 238 647</u>	<u>2 358 319</u>	<u>24 902 246</u>

Aktsiakapitali kohta on toodud täiendavat informatsiooni raamatupidamise aastaaruande lisas 8.

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1. Kasutatud arvestuspõhimõtted

Swedbank Investeeringimisfondid AS (edaspidi ka "Ettevõte") raamatupidamist ja aruandlust korraldatakse lähtuvalt Eesti heast raamatupidamistavast ja investeeringimisfondide seadusest. Eesti hea raamatupidamistava on rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele tuginev raamatupidamistava, mille põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusega, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna juhendid. 2013. aasta raamatupidamise aastaaruande koostamisel on kasutatud aruannete skeeme 10. juulil 2009 jõustunud Investeeringimisfondide seadusega jõustatud rahandusministri määrusest nr. 10, 1. aprill 2009 „Finantsinspektsioonile esitatavate 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 määrusest nr 1, 4. jaanuar 2012 „Kohustuslike pensionifondide valitsemise aruande vormi ja selle täitmise juhendi kehtestamine“.

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

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 välisvaluutakursside alusel. Selliseid mittemonetaarseid varasid ja kohustusi, mida ei kajastata õiglase väärtuse meetodil (näiteks ettemaksed 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 osapoolle 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 õiglane väärtus. Algne soetusmaksumus sisaldab kõiki finantsvara või -kohustusega otseselt seotud tehingukulutusi, välja arvatud kauplemiseesmärgil soetatud finantsvarade ja -kohustuste ning tuletisinstrumentide puhul.

Tavapärastel turutingimustel toimuvaid finantsvarade oste ja müüke kajastatakse tekkepõhiselt tehingupäeval. Finantsvarade ja –kohustuste edasine arvestus toimub olenevalt nende tüübist kas õiglase väärtuse, soetusmaksumuse või korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Õiglases väärtuses kajastatavaid finantsinstrumente hinnatakse igal bilansipäeval ümber nende õiglasele väärtusele. Õiglase väärtuse muutused kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes.

Raha ja raha ekvivalendid

Bilansikirje Raha ja raha ekvivalendid sisaldab pangakontode ja lühiajaliste pangadeposiitide (üleõhhoiuste) saldosisid.

Tähtajalised hoiused

Tähtajaliste hoiuste bilansikirjel on kajastatud tähtajalised deposiidid. Deposiidid kajastatakse algselt soetusmaksumuses, edasi mõõdetakse korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil, kasutades efektiivset intressimäära. Lühiajaliste hoiuste puhul on nende soetusmaksumus üldjuhul võrdne nende õiglase väärtusega.

Valitsetavate fondide osakud

Valitsetavate fondide osakute all kajastatakse bilansis investeerimis- ja pensionifondide osakuid, mille fondivalitseja on Swedbank Investeeringimisfondid AS. Osakud kajastatakse bilansis õiglases väärtuses, milleks on bilansipäeval kehtiv puhasväärtus. Valitsetavate fondide osakute ümberhindlusest tekkinud kasum/kahjum näidatakse kasumiaruande kirjel „Finantsinvesteeringute väärtuse muutus“.

Muud finantsinvesteeringud

Siin kajastatakse muud finantsinvesteeringud, milleks on investeerimisfondide osakud ja aktsiad, mis ei ole valitsetavad fondid ning investeeringud tütarettevõtjates.

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.

Siin kajastatud investeerimisfondide osakud ja aktsiad hinnatakse bilansipäeval ümber vastavalt viimasele bilansipäeval teadaolevale tagasivõtuhinnale. Ümberhindlusest tekkinud kasum/kahjum näidatakse kasumiaruande kirjel „Finantsinvesteeringute väärtuse muutus“.

Materiaalne põhivara

Materiaalse põhivarana võetakse üldjuhul arvele varad, mille soetusmaksumus ületab 1 000 eurot ja kasulik eluiga on üle 1 aasta. Varad soetusmaksumusega alla 1 000 euro kantakse soetamisel kuludesse. Erandina on infotehnoloogiliste varade põhivarana arvelevõtmise alampiiriks soetusmaksumus 2 000 eurot, v.a. töökoha arvutustehnika, millel see on 250 eurot. Põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega kaasnenud kulutustest. Edaspidi kajastatakse põhivara bilansis

tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ning võimalikud väärtuse langusest tingitud allahindlused.

Materiaalse põhivara amortisatsiooniperiood on olenevalt vara iseloomust 3-5 aastat ja amortiseerimine toimub lineaarsel meetodil. Igal bilansipäeval hinnatakse põhivara väärtuse võimalikule langusele viitavate asjaolude esinemist. Selliste asjaolude esinemise korral hinnatakse vara kaetavat väärtust ning võrreldakse seda bilansilise väärtusega. Kui materiaalse vara kaetav väärtus (kõrgem kahest: õiglase väärtus miinus müügikulutused või kasutusväärtus) on püsivalt madalam jääkväärtusest, esitatakse vara hinnatuna eeldatavas kaetavas väärtuses.

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 tingimuslike 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.

Tulude arvestus

Teenustasutulu kajastatakse tekkepõhiselt realiseerimise printsiibi alusel, kui müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt 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.

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.

Kasutusrendi makseid kajastatakse rendiperioodi jooksul ühtlaselt kuluna kogu rendiperioodi jooksul, sõltumata sellest, millal maksed tegelikult aset leiavad.

Rahavood

Äritegevuse rahavood on koostatud kasutades kaudset meetodit. Investeeringis- ja finantseerimistegevuse rahavood on esitatud aruandeperioodi netolaekumiste ja -väljamaksetena.

Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmneshid bilansi kuupäeva, 31. detsember 2013 ja aruande koostamise kuupäeva vahemikul, kuid on seotud aruandeperioodil toimunud tehingutega. Bilansipäevajärgsed sündmused, mida ei ole varade ja kohustuste hindamisel arvesse võetud, kuid mis oluliselt mõjutavad järgmise majandusaasta tulemust, avalikustatakse aastaaruande lisades.

Lisa 2. Pikaajaline finantseering tütarettevõttesse

	Hansa Private Equity Partners S.a.r.l EUR Luksemburg
Asukohariik	
Investeeringu bilansiline maksumus seisuga 31.12.2012	15 000
Investeeringu bilansiline maksumus seisuga 31.12.2013	15 000
Osalus seisuga 31.12.2012	100%
Osalus seisuga 31.12.2013	100%

Hansa Private Equity Partners S.a.r.l omakapital seisuga 31.12.2013 moodustas 238 453 eurot ja 31.12.2012 199 575 eurot.

Lisa 3. Väärtpaberid

Valitsetavate fondide osakud

EUR	Valitsetavate kohustuslike pensioni- fondide osakud	Valitsetavate vabatahtlike pensionifondide osakud	Valitsetavate investeeringimis- fondide osakud	Kokku
31. detsember 2011	6 608 755	620 760	130 238	7 359 753
Soetamine (soetushinnas)	529 670	0	0	529 670
Õiglase väärtuse muutus	672 416	78 380	27 844	778 640
31. detsember 2012	7 810 841	699 140	158 082	8 668 063
Soetamine (soetushinnas)	153 399	0	0	153 399
Müük (müügihinnas)	0	-687 510	-147 396	-834 906
Kahjum müügist	0	-11 630	-10 686	-22 316
Õiglase väärtuse muutus	235 962	0	0	235 962
31. detsember 2013	8 200 202	0	0	8 200 202

Real „Muud finantsinvesteeringud” on näidatud nende investeeringimisfondide osakud, mis ei ole valitsetavad fondid summas 11 894 eurot seisuga 31.12.2013 ja summas 12 663 eurot seisuga 31.12.2012. Õiglase väärtuse muutus vastavalt -769 ja -555 eurot 2013. ja 2012. aastal (kasumiaruande real „Finantsinvesteeringute väärtuse muutus”).

Kasumiaruande kirjel „Netokahjum finantsinvesteeringute realiseerimisest” kajastub 2013. aastal lisaks kahjum summas 8 eurot ja 2012. aastal kahjum valuutakursside muutusest summas 60 eurot.

Lisa 4. Antud laenud

Ettevõtte poolt välja antud laenud koos kogunenud intressiga on alljärgnevad:

EUR	31.12.2013	31.12.2012
Pikaajaline laen intressimääraga 9%, lõpptähtajaga 31.12.2016, laenu alusvaluuta EUR	0	295 810
Pikaajaline laen intressimääraga 5%, lõpptähtajaga 11.07.2016, laenu alusvaluuta EUR (lisa 11)	153 604	153 604
Antud laenud kokku	153 604	449 414
s.h. arvestatud intressid	3 604	19 414

Lisa 5. Materiaalne põhivara

Materiaalse põhivara liikumise aruanne on alljärgnev:

EUR	Masinad ja seadmed
Soetusmaksumus	
31. detsember 2012	11 137
Soetamine	12 798
31. detsember 2013	23 935
Akumuleeritud kulum	
31. detsember 2012	6 624
Kulum	3 920
31. detsember 2013	10 544
Jääkmaksumus	
31. detsember 2012	4 513
31. detsember 2013	13 391

Lisa 6. Võlad ja ettemaksed

EUR	31.12.2013	31.12.2012
Võlad töövõtjatele	100 703	76 120
Maksuvõlad		
Käibemaks	18 513	14 972
Ettevõtte tulumaks	10 844	5 038
Sotsiaalmaks	28 945	20 521
Üksikisiku tulumaks	6 966	7 821
Töötuskindlustusmakse	920	1 072
Kogumispensioni makse	592	650
Kokku	66 780	50 074
Muud võlad		
Võlad emaettevõtjale ja teistele kontserni ettevõtjatele	1 169 856	1 046 488
Võlad tarnijatele	206 500	172 463
Kokku	1 376 356	1 218 951
KOKKU	1 543 839	1 345 145

Lisa 7. Tingimuslikud kohustused

Tulumaks dividendidelt

Kehtiva tulumaksuseaduse alusel ei maksa Eestis registreeritud äriühing tulumaksu teenitud, vaid dividendina ja muus vormis jaotatud kasumilt, samuti omakapitalist tehtavatelt väljamaksetelt, mis ületavad äriühingu omakapitali tehtud rahalisi ja mitterahalisi sissemakseid. 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 2013, moodustas 21 596 966 eurot. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis kaasneks kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena on 4 535 363 eurot. Seega oleks netodividendina võimalik välja maksta 17 061 603 eurot.

Vähemalt 10% osalusega tütarettevõtetelt saadud dividendide väljamaksmisega tulumaksukohustust ei kaasne. 31. detsembri 2013 seisuga ei ole Ettevõtte tütarettevõtte dividende välja maksnud.

Kohtuvaidlus

VKI Juhtimise OÜ (pankrotis) pankrotihaldur esitas 22.08.2012 Swedbank Investeeringifondid AS-i vastu hagi Swedbank Investeeringifondid AS-i ja VKI Juhtimise OÜ vahel 18.12.2009 sõlmitud lepingu tagasivõitmiseks hagi hinnaga 912 146 eurot. Pärnu Maakohtu Rapla kohtumaja 18.11.2013 otsusega tsiviilasjas nr 2-12-34457 jäeti hagi rahuldamata. 18.12.2013 esitas VKI Juhtimise OÜ apellatsiooni nimetatud Pärnu Maakohtu kohtuotsuse tühistamiseks ja VKI Juhtimise OÜ hagi rahuldamiseks. Apellatsioonkaebust menetleb Tallinna Ringkonnakohus. Swedbank Investeeringifondid AS vaidleb apellatsioonkaebuses esitatud väidetele vastu ning ei pea raamatupidamise aastaaruande koostamise hetkel vajalikuks provisjoni moodustamist. Hetkel ei ole võimalik ennustada, millal teeb ringkonnakohus tsiviilasjas otsuse.

Lisa 8. Aktsiakapital

Seisuga 31. detsember 2013 ja 31. detsember 2012 on Ettevõtte aktsiakapital 3 004 800 eurot, mis jaguneb 46 950 aktsiaks nimiväärtusega 64 eurot aktsia kohta.

Lisa 9. Neto-omavahendite aruanne

EUR	Lisa	31.12.2013	31.12.2012
Esimese taseme omavahendid			
Sissemakstud aktsiakapital ja ülekurs	8	3 004 800	3 004 800
Reservkapital ja muud reservid		300 480	300 480
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		19 238 647	16 369 886
Aruandeperioodi kasum		2 358 319	2 868 761
Kokku		24 902 246	22 543 927
Kokku bruto-omavahendid		24 902 246	22 543 927
Mahaarvamised bruto-omavahenditest			
Olulised osalused krediidi- ja finantseerimisasutustes	2	15 000	15 000
Kokku neto-omavahendid		24 887 246	22 528 927
Neto-omavahendite minimaalsuurus		9 114 896	8 014 985
Neto-omavahendite minimaalsuurus aktsiakapitali minimaalsuuruse järgi		3 000 000	3 000 000
Neto-omavahendite minimaalsuurus püsivate üldkulude katmiseks		383 578	359 962
Pensionifondi fondivalitseja neto-omavahendite erinõue		9 114 896	8 014 985
Täiendavate neto-omavahendite nõue		150 180	129 046
Neto-omavahendite ülejääk		15 622 170	14 384 896

Lisa 10. Teenustasude aruanne

EUR	2013	2012
Teenustasutulu		
Investeeringisfondide valitsemistasud		
Kohustuslike pensionifondide valitsemistasud	9 068 314	7 764 775
Vabatahtlike pensionifondide valitsemistasud	829 569	758 747
Muude investeeringisfondide valitsemistasud	<u>3 385 977</u>	<u>3 279 599</u>
Kokku	13 283 860	11 803 121
 Osakute väljalasketasud		
Vabatahtlike pensionifondide osakute väljalasketasu	33 565	34 191
Muude investeeringisfondide osakute väljalasketasud	<u>17 423</u>	<u>25 230</u>
Kokku	50 988	59 421
 Osakute tagasivõtmistasud		
Kohustuslike pensionifondide osakute tagasivõtmistasud	279 229	325 780
Vabatahtlike pensionifondide osakute tagasivõtmistasud	37 227	45 557
Muude investeeringisfondide osakute tagasivõtmistasud	<u>46 558</u>	<u>46 347</u>
Kokku	363 014	417 684
 Väärtpaberiportfellide valitsemistasud	429 752	335 066
Muu teenustasutulu	<u>0</u>	<u>142</u>
 Teenustasutulu kokku	<u>14 127 614</u>	<u>12 615 434</u>
 Teenustasukulu		
Fondiosakute ja väärtpaberiportfelli valitsemisteenuse vahendustasud		
Kohustuslike pensionifondide vahendustasud	5 696 447	4 941 815
Vabatahtlike pensionifondide vahendustasud	606 412	545 782
Muude investeeringisfondide vahendustasud	2 561 256	2 424 395
Väärtpaberiportfelli valitsemisteenuse vahendustasud	<u>513 412</u>	<u>333 492</u>
Kokku	9 377 527	8 245 484
 Kohustuslike pensionifondide depootasud	925 151	765 912
EVK-s avatud kontode hooldustasud	161	254
Registripidajale makstavad teenustasud	22 170	23 274
Registripidajale makstavad hooldustasud	117 600	116 311
Muu teenustasukulu	<u>2 322</u>	<u>2 109</u>
 Teenustasukulu kokku	<u>10 444 931</u>	<u>9 153 344</u>

Lisa 11. Mitmesugused tegevuskulud

EUR	2013	2012
Tagatisfondi maksed pensionikaitse osafondi	270 356	226 581
Finantsinspektsiooni tasu	93 404	98 216
IT kulud	142 756	156 928
Juhtimisteenused	112 261	92 919
Ruumide rent	50 734	47 304
Muud sisseostetud kaubad ja teenused	103 181	120 238
Juriidiline nõustamine	55 698	32 770
Audiitorkulud	52 762	53 172
Reklaamikulud	18 079	12 981
Koolitus- ja lähetuskulud	33 014	32 633
Muud kulud	8 849	10 263
Sidekulud	4 145	4 275
Kokku	945 239	888 280

Fondivalitseja püsivateks üldkuludeks neto-omavahendite minimaalsuuruse leidmisel loetakse kasumiaruande read Tegevuskulud ning Põhivara kulum ja väärtuse langus.

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

Seotud osapooltega saldod seisuga 31. detsember 2013 ja 2012 on kajastatud järgnevalt:

EUR	31.12.2013	31.12.2012
Raha ja raha ekvivalendid		
Teised grupi ettevõtted	2 164 153	7 550 170
Nõuded ja ettemaksed		
Emaettevõtja	2 106	0
Teised grupi ettevõtted	40 991	35 864
Kokku	43 097	35 864
Finantsinvesteeringud		
Tähtajalised hoiused		
Teised grupi ettevõtted	14 510 233	0
Laenud		
Tütarettevõtja	153 604	153 604
Kokku nõuded seotud osapooltele	16 871 087	7 739 638
Võlad ja ettemaksed		
Emaettevõtja	586 388	492 332
Teised grupi ettevõtted	583 467	551 816
Kokku	1 169 855	1 044 148
Kokku võlad seotud osapooltele	1 169 855	1 044 148

Seotud osapooltega 2013. ja 2012. aastal toimunud tehingute mahud on järgmised:

EUR	2013	2012
Teenustasutulu		
Teised grupi ettevõtted	429 752	335 066
Kokku	429 752	358 271
Teenustasukulu		
Emaettevõtja	2 243 772	1 862 651
Teised grupi ettevõtted	7 118 698	6 441 996
Kokku	9 362 470	8 304 647
Muud äritulud		
Tütarettevõtja	31 776	23 205
Kokku	31 776	23 205
Tegevuskulud		
Teised grupi ettevõtted	261 834	254 262
Kokku	261 834	254 262
Finantstulud ja -kulud		
Kahjum finantsinvesteeringute realiseerimisest		
Teised grupi ettevõtted	18	59
Kokku	18	59
Intressitulud		
Teised grupi ettevõtted	27 222	84 558
Tütarettevõtja	7 604	7 625
Kokku	34 826	92 183

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale makstud tasud ja muud olulised soodustused

EUR	2013	2012
Makstud tasud	163 889	143 152

* * *

Kohustuslike pensionifondide valitsemise aruanne

	2013	2012
Teenustasu tulud		
Valitsemistasud	9 068 314	7 764 775
Tagasivõtmistasud	279 229	325 780
Kokku	9 347 543	8 090 555
Teenustasu kulud		
Depootasud	-925 151	-765 912
Depootasud seotud osapooltele	-925 151	-765 912
Registripidaja tasud	-116 535	-116 421
Muu teenustasu kulu	-5 651 149	-4 941 815
Muu teenustasu kulu seotud osapooltega	-5 651 149	-4 941 815
Kokku	-6 692 835	-5 824 148
Tööjõukulud ja mitmesugused tegevuskulud		
Tööjõukulud	-334 843	-290 223
Järelvalvetasud	-53 060	-53 403
Tagatisfondi tasud	-270 156	-226 381
Turundus- ja reklaamikulud	-55 897	-1 237
Turundus- ja reklaamikulud seotud osapooltega*	-45 298	0
Muud tegevuskulud	-345 636	-289 056
Muud tegevuskulud seotud osapooltega	-164 198	-144 225
Kokku	-1 059 592	-860 300
Äritulem	1 595 116	1 406 107
Finantstulud ja -kulud	235 193	672 417
Aruandeperioodi tulem	1 830 309	2 078 524

Kohustuslike pensionifondide valitsemise aruandes on näidatud Fondivalitseja tulud ja kulud, mis on seotud kohustuslike pensionifondide valitsemisega. Kõik otseselt fondiga seostatavad tulud ja kulud on suunatud otse vastavale fondile, sellisteks tuludeks ja kuludeks on peamiselt: teenustasu tulud ja teenustasu kulud, järelvalvetasud ja tagatisfonditasud. Töötajatega seotud kulud on jaotatud kõikide valitsetavate fondide (fondigruppide) vahel vastavalt tegevuse osalusele seoses teatud fondidega, käesolevas aruandes on näidatud kohustuslikele pensionifondidele suunatud osa. Üldkulud jaotatakse fondigruppidele vastavalt fondi(grupi) mahu osakaalule kogu valitsetavate varade mahust, aruandes on toodud kohustuslike pensionifondide osa. Vastavalt investeerimisfondide seadusele on Fondivalitseja kohustatud omama vähemalt 1% iga tema valitsetava kohustusliku pensionifondi osakutest. Nimetatud osakute ümberhindlusest saadud finantstulu on kajastatud aruandes summas 235 193 eurot.

* Vastavalt Finantsinspektsiooni 13.01.2014 märgukirjale on fondivalitsejad kohustatud kohustuslike pensionifondide valitsemise aruandes eraldi kirjetena kajastama kõiki turundus- ja reklaamikulusid ning juhul, kui kohustuslike pensionifondide turundus- ja reklaamiteenust pakub fondivalitsejale samasse konsolideerimisgruppi kuuluv teine ettevõtte, ei võimalda aruande skeem näidata turundus- ja reklaamikulusid aruande teiste kirjete all (nt teenustasukulu kirje all). Seega on käesolevas aruandes selle kirje all kajastatud ka

Swedbank Investeeringimisfondid AS distributsiooniteenuse osutaja poolt Swedbank Investeeringimisfondid AS-le teatatud kohustuslike pensionifondide turundus- ja reklaamiteenusega seotud kulud, mis teistes aruannetes on kajastatud teenustasukuluna. 2012. aasta võrdlusandmetes on eelnimetatud turundus- ja reklaamikulud kajastatud teenustasukulude all kuna nende eristamine mõistliku aja ja pingutusega ei ole võimalik.

Juhatuses allkirjad 2013. a. majandusaasta aruandele

Juhatus on koostanud Swedbank Investeeringimisfondid AS tegevusaruande ning raamatupidamise aastaaruande 31. detsembril 2013 lõppenud majandusaasta kohta. Raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit, majandustulemust, omakapitali, neto-omavahendeid ja rahavoogusid.

Nimi	Ametinimetuse	Allkiri	Kuupäev
Kristjan Tamla	juhatuse esimees		19.03.2014
Meelis Hint	juhatuse liige		19.03.2014

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Swedbank Investeeringimisfondid AS aktsionäridele:

Oleme auditeerinud lehekülgedel 7 kuni 27 esitatud Swedbank Investeeringimisfondid AS raamatupidamise aastaaruannet, mis koosneb bilansist seisuga 31. detsember 2013, antud kuupäeval lõppenud aruandeaasta kohta koostatud kasumiaruandest, omakapitali muutuste aruandest ja rahavoogude aruandest, oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõttest ja muudest selgitavatest lisadest.

Juhatuse vastutus raamatupidamise aastaaruande koostamise eest

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

Vandeaudiitori vastutus

Meie vastutame arvamuse eest, mida avaldame nimetatud raamatupidamise aastaaruande kohta meie auditi põhjal. Viisime oma auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (Eesti). 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 arvnahtajate ja avalikustatud informatsiooni kohta. Sooritatavad auditi protseduurid sõltuvad vandeaudiitori 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 vandeaudiitor 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 Investeeringimisfondid AS finantsseisundit seisuga 31. detsember 2013, aruandeaasta majandustulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti raamatupidamise seadusega, Raamatupidamise Toimkonna juhenditega ja investeerimisfondide seadusega.

19. märts 2014

/allkirjastatud digitaalselt/

Monika Peetson

Vandeaudiitor nr 555

AS Deloitte Audit Eesti

Tegevusluba nr 27

/allkirjastatud digitaalselt/

Mariel Akkermann

Vandeaudiitor nr 574

Deloitte tähistab ühte või mitut Deloitte Touche Tohmatsu't, mis on UK piiratud vastutusega äriühing ja selle liikmesfirmade võrgustikku, kus iga liikmesfirma on juriidiliselt eraldiseisev ja sõltumatu ettevõtte. Deloitte Touche Tohmatsu ja tema liikmesfirmade juriidilise struktuuri detailset kirjeldust vaata www.deloitte.ee.

Deloitte Touche Tohmatsu Limited liige

Kasumi jaotamise ettepanek

Swedbank Investeeringisfondid AS juhatus teeb ettepaneku kanda 2013. aasta puhaskasum summas 2 358 319 eurot eelmiste perioodide jaotamata kasumi arvele.

19. märts 2014



Kristjan Tamla
juhatuse esimees

Müügitulu jaotus vastavalt EMTAK klassifikaatorile

Ettevõtte müügitulu jagunes aruandeaastal vastavalt EMTAK klassifikaatorile alljärgnevalt:

EUR	2013
Investeeringimisfondide valitsemistasud, kood 66301	13 283 860
Osakute väljalaske- ja tagasivõtmistasud, kood 66301	414 002
Väärtpaberiportfellide valitsemistasud, kood 66301	429 752
Kokku	14 127 614

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Fondide valitsemine	66301	14127614	100.00%	Jah

Sidevahendid

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