

Swedbank Investeerimisfondid AS

Majandusaasta aruanne 2021

Üldinformatsioon

Äriühingu nimetus	Swedbank Investeeringimisfondid AS
Äriregistri number	10194399
Aadress	Liivalaia 8, Tallinn 15040, Eesti
Telefon	+372 613 1606
E-mail	funds@swedbank.ee
Veebilehekülg	www.swedbank.ee/fondid
Põhitegevusalad:	- investeerimisfondide ja pensionifondide valitsemine - väärtpaberiportfellide valitsemine
Audiitor	AS PricewaterhouseCoopers
Aastaaruande periood	1. jaanuar 2021 – 31. detsember 2021
Aastaaruande lisatud dokumendid:	- Sõltumatu vandeaudiitori aruanne - Kasumi jaotamise ettepanek - Müügitulu jaotus vastavalt EMTAK klassifikaatorile

Sisukord

Üldinformatsioon	2
Tegevusaruanne	4
Raamatupidamise aastaaruanne	7
Bilanss	7
Kasumiaruanne	8
Rahavoogude aruanne	9
Omakapitali muutuste aruanne	10
Raamatupidamise aastaaruande lisad	11
Lisa 1. Kasutatud arvestuspõhimõtted	11
Lisa 2. Väärtpaberid	15
Lisa 3. Võlad ja ettemaksed	15
Lisa 4. Tingimuslikud kohustused	16
Lisa 5. Aktsiakapital	16
Lisa 6. Teenustasude aruanne	17
Lisa 7. Mitmesugused tegevuskulud	18
Lisa 8. Personalikulud	19
Lisa 9. Seotud osapooled	21
Lisa 10. Kohustuslike pensionifondide valitsemise aruanne	23
Juhatuse allkirjad majandusaasta aruandele	25
Sõltumatu vandeaudiitori aruanne	26
Kasumi jaotamise ettepanek	29
Müügitulu jaotus vastavalt EMTAK klassifikaatorile	30

Tegevusaruanne

2021. aasta oli Swedbank Investeeringimisfondide ASi („SIF“ või „ettevõtte“) jaoks mitmekesine, hõlmates mõjusid nii väliskeskkonnast kui ettevõtte seest. Peamised märksõnad, mis aastat iseloomustavad, on tooteportfelli muudatused ja Eesti pensionireform.

SIF poolt hallatavad suurimad fondid on Eesti pensionisüsteemi nn teise samba fondid. Seetõttu mõjutavad ettevõtte tegevust nii teise samba fondide tootlus, tasud, sissemaksete suurus, klientide tsükliline liikumine erinevate fondide vahel ning 2020. aastal vastu võetud kohustuslikku kogumispensionit puudutavad seadusemuudatused ehk nn pensionireform.

Pensionireform mõjutas Swedbanki pensionifonde meie prognoosidele vastavalt - 20% Swedbanki II samba pensionifondide klientidest otsustas kogunenud raha fondidest välja võtta. Fondid on likviidsed ja teises sambas jätkajate investeringud ei ole pensionireformi tõttu ohustatud. Pensionireformi mõju kandub edasi ka käesolevasse aastasse. Peame ettevõtteks oluliseks inimeste säästmisharjumuse arendamist ja pensionipõlve kindlustamist. Swedbanki teise samba pensionifondides kasvas klientide vara 2021. aastal teise sambaga ligi 275 miljonit eurot.

Oktoobris 2021 moodustas ettevõtte uue teise samba pensionifondi Swedbank Pensionifond Indeks. Tegemist on kuni 100% aktsiatesse investeeriva jätkusuutlikku indeksfondiga, mis täiendab ettevõtte tooteportfelli. Uus fond võeti turul väga hästi vastu, aasta lõpu seisuga on otsustanud sinna fondi oma raha koguma hakata ca 800 klienti.

2021. aastal kasvas oluliselt klientide huvi kolmanda samba pensionifondide vastu. See oli tingitud nii üldisest investeerimisalasest teadlikkuse kasvust kui ka osaliselt pensionireformi mõjust, kus inimesed loobusid teise samba fondides kogumisest ning eelistasid oma vara (osaliselt) viia kolmanda samba fondidesse. Kokku kasvas SIFI valitsetavate kolmanda samba pensionifondide klientide arv 2021. aasta lõpuks 53 tuhandeni.

Alates septembrist 2021 muutis ettevõtte Swedbanki kolmanda samba pensionifondide tasudeskeemi nii, et kliendi kanda jääb vaid otsene valitsemistasu. Kõik lisatasud, mis on seadud fondidega (nt tehingutasud, depootasud jms) katab kliendi eest ettevõtte. Selle muudatuse eesmärk on tuua kolmandasse sambasse investeerimine kliendile veel kättesaadavamaks ning luua turustandard läbipaistvateks tasudeks. Selle muudatusega muutusid kõik Swedbanki kolmanda samba fondid turu soodsaimateks.

2021. aastal täienes ettevõtte tootepakkumine ka kolmandas sambas. Piiratud väljumisega fondide seas avasime tehinguteks Swedbank Pensionifond V30 indeksi ja Swedbank Pensionifond V60 indeksi. Mõlemad fondid arvestavad investeerimisel ka jätkusuutlikkuse printsiipidega. Sellega on ettevõttel täielik pakett muuhulgas ka tööandja pensioniks sobivaid tooteid erinevas vanusegrupis ning riskitaluvusega klientidele. Oktoobris tõime turule Swedbank III Samba Pensionifond Indeks, mis on kuni 100% aktsiatesse investeeriv jätkusuutlikkuse printsiipe arvesse võttev indeksfond. Uus fond võeti klientide poolt hästi vastu ning aasta lõpuks kasvatas seal oma pensionivarasid juba ca 2 300 klienti.

Lisaks pensionifondidele on SIFI tooteportfellis ka muud investeeringimisfondid, kuid ettevõtte soovib eelkõige keskenduda pensionifondide valitsemisele, kuna Swedbank Roburi (ettevõttega samasse gruppi kuuluv Rootsi fondivalitseja) poolt Baltikumis pakutavate investeeringimisfondide valik on palju laiem. 2021. aastal ühendaski ettevõtte 3 fondifondi sarnaste Swedbank Robur Fonder AB poolt pakutavate kogumisfondidega (Savings Funds). Kõik fondifondide kliendid said ühinemise käigus tasuta Swedbank Robur kogumisfondide osakuomanikeks ning saavad ka edaspidi kasutada tavapäraseid Swedbanki kanaleid nende osakutega tehingute tegemiseks.

Jätkusuutlikud (*sustainable*) ning eelkõige globaalseid kliimamuutusi leevendada püüdvad investeeringud on SIF emaettevõtte Swedbank Robur strateegia oluliseks osaks. 2021. juunis võttis SIF vastu uuendatud jätkusuutlikkuse poliitika. 2021. aastal loodud uued indeksfondid (Swedbank Pensionifond Indeks ja Swedbank III samba pensionifond Indeks) moodustati samuti jätkusuutlikkuse aspekte arvesse võtvatena, mis tähendab, et nende fondide investeeringud peavad jälgima ESG (*environmental, social, governance*) faktoreid arvesse võtvaid indekseid või rakendama võrdväärseid põhimõtteid. Lisaks töötas ettevõtte Euroopa Liidu jätkusuutlikkusega seotud regulatsioonide rakendamiseks. Vastavad uued poliitikad ja ülevaated on avalikustatud ettevõtte veebilehel.

Ettevõtte jätkas 2021. aastal tegevust ilma oluliste muudatusteta kasutatavates teenusepakkujates, IT programmides ning riskijuhtimise süsteemis. Kuna ettevõttel on seadusest tulenev kohustus omada enda valitsevate teise samba pensionifondide osakuid, tulenevad ettevõtte finantsinstrumentide finantsriskid peamiselt vastavast hinnaliikumisest. Ettevõtte ei kasuta nende riskide maandamiseks tehinguid või muid meetodeid.

Ettevõttes töötas 2021. aastal keskmiselt 10 inimest. Ettevõtte nõukogus uuendati sõltumatute liikmete Andres Trinki ja Andrus Alberi volitusi järgmiseks ametiajaks ning aasta lõpus kutsuti nõukogust tagasi Natalie Falkman seoses tema lahkumisega Swedbank grupist teise tööandja juurde. Ettevõtte juhatuse esimehe Kristjan Tamla volitused lõppesid 2020. aasta lõpuga ning teda ei valitud tagasi seoses tema sooviga asuda tööle väljaspool Swedbanki gruppi. SIF juhatuse esimehe töö võttis ajutiselt üle juhatuse liige Meelis Hint ning teiseks juhatuse liikmeks nimetati ajutiselt pearaamatupidaja Karin Orro. Alates 01.06.2021 valiti uueks juhatuse esimeheks Age Petter. Juhatuse jätkas kaheliikmelisena, teine juhatusele liige on Meelis Hint ning Karin Orro volitused lõppesid uue juhatuse esimehe liitumisega.

SIFI 2021. aruandeaasta kasum oli 5,5 miljonit eurot, kasvades aastaga enam kui 3 miljoni euro võrra. Eelkõige oli see tingitud suuremast ümberhindluse ja müügiikasumist ettevõtte enda investeeringutelt ja fondifondide ühendamisel saadud tasust. Ettevõtte aktsiakapital on jätkuvalt 3 004 800 eurot ning ettevõtte ainuaktsionäriks on endiselt Swedbank Robur AB.

Ettevõtte kapitaliseeritus ületab märgatavalt seadusandlikke normatiive.

Omavahendid

EUR	31.12.2021	31.12.2020
Omavahendid	10 103 157	14 092 236
Omavahendite nõue pensionifondi valitsejale	5 180 430	5 253 783
Omavahendite ülejääk	4 922 727	8 838 453

Finantssuhtarvud

Suhtarv	Arvutamisel kasutatud valem	2021	2020
Omakapitali rentaablus (ROE)	Puhaskasum / Omakapital kokku	35%	15%
Varade rentaablus (ROA)	Puhaskasum / Varad kokku	33%	14%
Kulude ja tulude suhe	Tegevuskulud / (Teenustasutulu - Teenustasukulu + Muud äritulud - Muud ärikulud)	27%	38%

Age Petter

Juhatuse esimees

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

EUR	Lisa	31.12.2021	31.12.2020
Varad			
Raha ja raha ekvivalendid	9	4 371 749	3 881 501
Nõuded ja ettemaksed		1 259 346	1 498 642
Nõuded klientide vastu	9	957 895	1 235 920
Muud nõuded		301 451	262 722
Finantsinvesteeringud		11 252 637	12 498 242
Valitsetavate fondide osakud	2	11 199 049	12 444 456
sh kohustuslikud pensionifondid		10 708 619	12 321 896
sh vabatahtlikud pensionifondid		490 430	122 560
Muud finantsinvesteeringud	2	53 588	53 786
Varad kokku		16 883 732	17 878 385
Kohustused ja omakapital			
Kohustused			
Võlad ja ettemaksed	3	1 250 344	1 364 795
Võlad töövõtjatele		33 694	31 329
Maksuvõlad		42 085	44 243
Muud võlad		1 174 565	1 289 223
Kohustused kokku		1 250 344	1 364 795
Omakapital		15 633 388	16 513 590
Aktiivkapital	5	3 004 800	3 004 800
Kohustuslik reservkapital		300 480	300 480
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		6 797 877	10 786 956
Aruandeperioodi kasum		5 530 231	2 421 354
Omakapital kokku		15 633 388	16 513 590
Kohustused ja omakapital kokku		16 883 732	17 878 385

Kasumiaruanne

EUR	Lisa	2021	2020
Teenustasutulu	6	14 550 626	14 176 694
Teenustasukulu	6	-9 572 679	-8 927 806
Finantstulud ja -kulud		1 539 420	389 005
Intressitulud	9	333	531
Finantsinvesteeringute väärtuse muutus	2	1 396 301	418 293
Kasum finantsinvesteeringute realiseerimisest	2	154 114	-6 632
Muud finantstulud ja -kulud	9	-11 328	-23 187
Tegevuskulud		-1 879 324	-1 985 893
Palgakulu	8	-550 332	-591 820
Sotsiaal- ja töötuskindlustusmaksud	8	-178 427	-192 537
Mitmesugused tegevuskulud	7	-1 150 565	-1 201 536
sh reklaamikulu		-2 454	-1 726
Muud äritulud	9	1 934 048	0
Muud ärikulud		0	-2 739
Kasum enne tulumaksustamist		6 572 091	3 649 261
Tulumaks	4	-1 041 860	-1 227 907
Aruandeperioodi puhaskasum		5 530 231	2 421 354

Rahavoogude aruanne

EUR	Lisa	2021	2020
Rahavood äritegevusest			
Aruandeperioodi puhaskasum enne tulumaksustamist		6 572 091	3 649 261
Makstud tulumaks		-1 041 860	-1 227 907
Korrigeerimised:			
Finantsinvesteeringute väärtuse muutus	2	-1 396 301	-418 293
Kasum/kahjum finantsinvesteeringute müügist		-155 185	5 312
Intressitulud	9	-333	-531
Intressikulud	9	11 328	23 187
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		239 296	194 630
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		-124 883	96 297
Rahavood äritegevusest kokku		4 104 153	2 321 956
Rahavood investeerimistegevusest			
Väärtpaberite müük		3 197 090	9 342
Väärtpaberite soetamine	2	-400 000	0
Makstud negatiivne intress	9	-11 328	-23 187
Laekunud intressid	9	333	531
Rahavood investeerimistegevusest kokku		2 786 095	-13 314
Rahavood finantseerimistegevusest			
Makstud dividendid	4	-6 400 000	-6 400 000
Rahavood finantseerimistegevusest kokku		-6 400 000	-6 400 000
Rahavood kokku		490 248	-4 091 358
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		3 881 501	7 972 859
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus		4 371 749	3 881 501

Omakapitali muutuste aruanne

EUR	Aktisia- kapital	Kohustuslik reserv- kapital	Eelmiste perioodide jaotamata kasum	Aruande- perioodi kasum	Kokku
31. detsember 2019	3 004 800	300 480	11 467 206	5 737 491	20 509 977
2019. aasta kasumi suunamine eelmiste perioodide kasumisse	0	0	5 737 491	-5 737 491	0
Makstud dividendid	0	0	-6 400 000	0	-6 400 000
Tulemustasuprogrammi aktsiaõiguste väärtuse korrigeerimine õiglasesse väärtusesse arvelduspäeval*	0	0	9 590	0	9 590
Aktsiapõhine tulemustasu- programm	0	0	-27 331	0	-27 331
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	2 421 354	2 421 354
31. detsember 2020	3 004 800	300 480	10 786 956	2 421 354	16 513 590
2020. aasta kasumi suunamine eelmiste perioodide kasumisse	0	0	2 421 354	-2 421 354	0
Makstud dividendid	0	0	-6 400 000	0	-6 400 000
Tulemustasuprogrammi aktsiaõiguste väärtuse korrigeerimine õiglasesse väärtusesse arvelduspäeval*	0	0	2 085	0	2 085
Aktsiapõhine tulemustasu- programm	0	0	-12 518	0	-12 518
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	5 530 231	5 530 231
31 detsember 2021	3 004 800	300 480	6 797 877	5 530 231	15 633 388

*Seoses tulemustasuprogrammi Eken väljamaksega töötajatele kanti 2021. aastal summa -2 085 EUR ja 2020. aastal summa -9 590 EUR eelmiste perioodide kasumi arvelt. Nimetatud kanne on seotud Swedbank AB aktsia turuhinna vahega arvelduspäeval võrreldes tulemustasu määramise hetke hinnaga.

Aktsiakapitali kohta on toodud täiendavat informatsiooni raamatupidamise aastaaruande lisas 5.

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1. Kasutatud arvestuspõhimõtted

Koostamise alused

Swedbank Investeeringimisfondid AS (edaspidi ka "Ettevõtte") raamatupidamist ja aruandlust korraldatakse lähtuvalt raamatupidamise seadusest ja investeerimisfondide seadusest. Ettevõtte raamatupidamise aastaaruanne on kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga. Eesti finantsaruandluse standard on rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele tuginev avalikkusele suunatud finantsaruandluse nõuete kogum, mille põhinõuded kehtestatakse raamatupidamise seadusega. 2021. aasta raamatupidamise aastaaruande koostamisel on kasutatud aruannete skeeme rahandusministri määrusest nr. 12, 31. jaanuar 2017 „Finantsinspeksioonile esitatavate fondivalitseja aruannete sisu, koostamise alused ja esitamise ning fondivalitseja omavahendite aruandluse kord“ ning määrusest nr 4, 13. jaanuar 2017 „Kohustuslike pensionifondide valitsemise aruande vormi ja selle täitmise juhendi kehtestamine“.

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.

Tavapärasel 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. Finantsinvesteeringuid kajastatakse õiglases väärtuses, ülejäänud finantsvara ning -kohustused on kajastatud korrigeeritud soetusmaksumuses.

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 (üleööhoiuste) saldosiid.

Nõuded klientide vastu

Bilansikirjel „Nõuded klientide vastu“ on kajastatud peamiselt nõuded pensioni- ja investeerimisfondide vastu laekumata valitsemistasu eest. Nimetatud nõuded kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

Valitsetavate fondide osakud

Valitsetavate fondide osakute all kajastatakse bilansis pensionifondide osakuid, mille fondivalitseja on Swedbank Investeeringufondid AS. Osakud kajastatakse bilansis õiglases väärtuses, milleks on bilansipäeval kehtiv puhasväärtus. Valitsetavate fondide osakute ümberhindlusest tekkinud kasum/kahjum näidatakse kasumiaruande kirjel „Finantsinvesteeringute väärtuse muutus“. Väärtpaberite müügil arvutatakse realiseeritud kasum/kahjum müügihinna ja eelmise aruandeperioodi lõpu õiglase väärtuse vahena ja kajastatakse real „Kasum finantsinvesteeringute realiseerimisest“.

Muud finantsinvesteeringud

Siin kajastatakse muud finantsinvesteeringud, milleks on investeerimisfondide osakud ja aktsiad, mis ei ole valitsetavad fondid. Nimetatud investeerimisfondide osakud ja aktsiad hinnatakse bilansipäeval ümber õiglasesse väärtusesse vastavalt viimasele bilansipäeval teadaolevale tagasivõtuhinnale. Ümberhindlusest tekkinud kasum/kahjum näidatakse kasumiaruande kirjel „Finantsinvesteeringute väärtuse muutus“ ja müügil tekkinud realiseeritud kasum/kahjum kasumiaruande kirjel „Kasum finantsinvesteeringute realiseerimisest“.

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. Põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega kaasnenud kulutustest. Edaspidi kajastatakse põhivara bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuliseeritud 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: õiglane 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.

Aktsiapõhised maksed

Kuna Swedbanki grupp (Swedbank AB (publ) ja selle tütarettevõtted) saab teenuseid oma töötajatelt ja võtab kohustuse arveldada tehingute eest omakapitaliinstrumentidega Swedbank AB aktsiate kujul, kajastatakse see aktsiapõhise maksena. See tähendab, et selliste teenuste õiglane väärtus, mis annavad töötajatele õiguse omakapitaliinstrumentidele, kantakse kuludesse teenuste osutamise ajal ja kajastatakse omakapitali (jaotamata kasumi) suurenemisena. Emaettevõtte Swedbank AB (publ) vastutab aktsiate jaotamise eest Grupi ettevõtete töötajate vahel. Ettevõtte kajastab ettevõtte töötajatele makstud hüvitiste kulusid kasumiaruandes ja vastava summa omakapitalis (jaotamata kasumis). Omakapitaliinstrumentidega arveldatavate aktsiapõhiste maksete puhul töötajatele hinnatakse osutatud teenuseid võimaldatud omakapitaliinstrumentide õiglase väärtuse alusel. Omakapitaliinstrumentide õiglane väärtus leitakse raamatupidamisarvestuse eesmärgil üleandmise kuupäeva, st hindamispäeva seisuga. Hindamispäev viitab kuupäevale, mil leping sõlmiti ja mil pooled leppisid kokku aktsiapõhise makse tingimustes. Üleandmise kuupäeval võimaldatakse töötajatele õigused aktsiapõhisele maksele (Swedbank AB (publ) aktsiad). Kuna võimaldatud omakapitaliinstrumendid ei ole üle antud enne, kui töötajad on lõpetanud teenistusperioodi, siis eeldatakse, et teenused osutatakse üleandmisperioodi jooksul. See tähendab, et kulu ja vastav omakapitali suurenemine kajastatakse kogu üleandmisperioodi jooksul. Turul mittepõhinevad üleandmistingimused, nt nõue, et isik jääks tööle, võetakse arvesse, kui hinnatakse, mitme omakapitaliinstrumendi üleandmist eeldatakse. Iga aruandlusperioodi lõpus hindab Swedbanki grupp ümber oma otsused selle kohta, kui mitme aktsia üleandmist ta eeldab turul mittepõhinevate üleandmistingimuste alusel. Kõrvalekalded algsest otsusest kajastatakse kasumiaruandes ja vastav korrigeerimine kajastatakse omakapitalis (jaotamata kasum). Tulemustasuprogrammi aktsiaõiguste väärtuse korrigeerimine õiglasesse väärtusesse Swedbank AB aktsia turuhinna alusel arvelduspäeval kajastatakse jaotamata kasumi korrigeerimisena. Ettevõtte kirjendab oma töötajatega tehtud tehinguid rahas arveldatavana.

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. Ettevõtte on nimetatud kriteeriumi täitnud.

Tulude arvestus

Teenustasutulu kajastatakse tekkepõhiselt realiseerimise printsiibi alusel, kui müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav. Teenustasutulu kajastatakse teenuse osutamise perioodil. Valitsetavatelt fondidelt arvestatava valitsemistasu arvestamisel lähtutakse vastava fondi prospektis sätestatud tingimustest.

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

Rendiarvestus

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 brutolaekumiste ja –väljamaksetena, erandina esitatakse deposiidid finantsinstitutsioonidega netosummana.

Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmsid bilansi kuupäeva, 31. detsember 2021 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. Väärtpaberid

EUR	Valitsetavate fondide osakud	Muud finants-investeeringud	Kokku
31. detsember 2019	11 981 425	113 178	12 094 603
Müük (müügihinnas)	0	-8 000	-8 000
Müügikasum/kahjum	0	-6 654	-6 654
Õiglase väärtuse muutus	463 031	-44 738	418 293
31. detsember 2020	12 444 456	53 786	12 498 242
Soetamine (soetushinnas)	400 000	0	400 000
Müük (müügihinnas)	-3 192 090	-5 000	-3 197 090
Müügikasum/kahjum	154 968	216	155 184
Õiglase väärtuse muutus	1 391 715	4 586	1 396 301
31. detsember 2021	11 199 049	53 588	11 252 637

Lisa 3. Võlad ja ettemaksed

EUR	31.12.2021	31.12.2020
Võlad töövõtjatele	33 694	31 329
Puhkusetasude reserv	33 694	31 304
Muud arveldused töötajatega	0	25
Maksuvõlad	42 085	44 243
Käibemaks	14 957	12 925
Ettevõtte tulumaks	355	245
Sotsiaalmaks	16 184	18 694
Üksikisiku tulumaks	8 874	10 607
Töötuskindlustusmakse	772	770
Kogumispensioni makse	943	1 002
Muud võlad	1 174 565	1 289 223
Võlad emaettevõtjale ja teistele kontserni ettevõtjatele*	1 032 629	1 181 887
Võlad tarnijatele	141 936	107 336
Võlad ja ettemaksed kokku	1 250 344	1 364 795

*Täiendav informatsioon on esitatud raamatupidamise aastaaruande lisa 9.

Lisa 4. 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 oli 2021. aastal 20/80 väljamakset.

Vastavalt tulumaksuseaduse muudatusele kehtib alates 2019. aastast regulaarselt makstavatele dividendidele soodsam maksumäär. Üldine maksumäär dividendidelt ning muudelt kasumieraldistelt on 20%. Kalendriaastas jaotatud kasum, mis on eelmise kolme kalendriaasta keskmisest jaotatud kasumist väiksem või sellega võrdne, maksustatakse 14%-lise maksumääraga. 2021. aastal sai ettevõtte kasutada kolme kalendriaasta keskmist dividendimakset 14%-lise maksumäära rakendamiseks.

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 2021 moodustas 12 328 108 eurot. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis kaasneks kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena on 2 019 110 eurot. Seega oleks netodividendidena võimalik välja maksta 10 308 998 eurot. 2021. aastal maksti dividende 6 400 000 eurot, millelt tasuti tulumaksu 1 041 860 eurot.

Potentsiaalsed maksurevisjonist tulenevad kohustused

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

Lisa 5. Aktsiakapital

Seisuga 31. detsember 2021 ja 31. detsember 2020 on Ettevõtte aktsiakapital 3 004 800 eurot, mis jaguneb 46 950 aktsiaks nimiväärtusega 64 eurot aktsia kohta.

Lisa 6. Teenustasude aruanne

EUR	2021	2020
Teenustasutulu		
Investeeringisfondide valitsemistasud	13 825 465	13 497 651
Kohustuslike pensionifondide valitsemistasud	10 583 787	10 754 307
Vabatahtlike pensionifondide valitsemistasud	1 407 537	1 118 202
Muude investeeringisfondide valitsemistasud	1 834 141	1 625 142
Osakute tagasivõtmistasud	32 155	31 529
Vabatahtlike pensionifondide osakute tagasivõtmistasud	32 155	31 529
Väärtpaberiportfellide valitsemistasud	273 468	233 824
Muu teenustasutulu	419 538	413 690
Teenustasutulu kokku	14 550 626	14 176 694
Teenustasukulu		
Fondiosakute ja väärtpaberiportfelli valitsemisteenuse vahendustasud	7 913 832	7 314 960
Kohustuslike pensionifondide vahendustasud	6 548 057	6 215 947
Vabatahtlike pensionifondide vahendustasud	884 641	672 336
Muude investeeringisfondide vahendustasud	360 704	306 539
Väärtpaberiportfelli valitsemisteenuse vahendustasud	120 430	120 138
Kohustuslike pensionifondide depootasud	1 209 683	1 192 796
Registripidajale makstavad teenustasud	55 064	42 912
Registripidajale makstavad hooldustasud	163 226	210 935
Muu teenustasukulu	230 874	166 203
Teenustasukulu kokku	9 572 679	8 927 806

Lisa 7. Mitmesugused tegevuskulud

EUR	2021	2020
Tagatisfondi maksed pensionikaitse osafondi	332 955	387 659
Juhtimis- ja professionaalsed teenused	239 372	270 362
Muud sisseostetud kaubad ja teenused	219 756	216 151
Finantsinspektsiooni tasu	214 569	214 384
Ruumide rent	35 000	42 125
IT kulud	39 061	39 316
Audiitorkulud	54 719	20 053
Koolitus- ja lähetuskulud	4 567	3 601
Reklaamikulud	2 454	1 726
Muud kulud	8 112	6 159
Mitmesugused tegevuskulud kokku	1 150 565	1 201 536

Lisa 8. Personalikulud

Töötasu ja tulemustasu programmi kulu*

EUR	2021	2020
Palgakulu	550 332	591 820
Sotsiaal- ja töötuskindlustusmaksud	178 427	192 537
Kokku	728 759	784 357
sh tulemustasu programmi kulud koos maksudega	18 653	16 011

*Personalikulud hõlmavad arvestatud tasusid ettevõtte töötajatele, juhatuse ja nõukogu liikmetele.

Töötajatele ja juhatuse liikmetele kokku tehti 2021. ja 2020. aastal tulemustasu programmist Eken väljamakseid vastavalt 1820 ja 2 351 Swedbank AB aktsiat turuväärtusega 29 085 eur ja 33 751 eur.

Ettevõtte töötajate töötasud koosnevad kindlaksmääratud ja muutuvast töötasust. Kogu töötasu põhineb tööturu tingimustel ja on kujundatud nii, et saavutada mõistlik tasakaal töötasu muutuvate ja kindlaksmääratud osade vahel. Muutuva ja kindlaksmääratud töötasu suhe määratakse vastavalt kehtivale õigusele ja see ei või kunagi ületada grupi aktsionäride üldkoosoleku poolt vastu võetud ülempiiri ja/või kehtivate regulatsioonide nõudeid. Lisaks ei tohi selliste töötajate, kelle tegevusel on oluline mõju Swedbank grupi riskiprofiilile, muutuv töötasu ületada kindlaksmääratud töötasu. Ettevõttes oli 1 selline töötaja 2021. aastal. Lisaks kehtib Ettevõttes tööandjapensioni programm, millega liitumine on vabatahtlik. Juhul, kui töötaja on programmiga liitunud, teeb igakuiselt nii töötaja ise kui Ettevõtte töötaja eest sisse makse (2% brutopalgast) programmis osalevasse vabatahtlikku pensionifondi, mille tulemusena omandab töötaja sisse maksele vastava arvu fondi osakuid.

Kindlaksmääratud töötasu on kõikide töötajate kogu töötasu põhiosa. See põhineb töötaja kohustustel ja tulemuseesmärkide täitmisel ning Swedbanki grupi väärtushinnangute järgimisel. Lisaks arvestab kindlaksmääratud töötasu kohaliku tööturu tingimusi. Kindlaksmääratud töötasu vaadatakse üldjuhul üle kord aastas.

Muutuv töötasu sõltub töötaja individuaalsest tulemusest, Ettevõtte ja Swedbank grupi kogutulemusest. Muutuv töötasu põhineb asjakohastel, eelnevalt määratud ja mõõdetavatel kriteeriumitel, mis on kehtestatud eesmärgiga suurendada grupi pikaajalist väärtust. Ettevõttes makstakse muutuvat töötasu grupi emaettevõtte Swedbank AB aktsiate näol. Swedbank grupi aktsionäride üldkoosoleku ja juhatuse poolt iga-aastaselt vastu võetud otsuse põhjal määratakse jaotatavate Swedbank AB aktsiate koguarv ning igale töötajale eraldatud aktsiate arv. Aktsiate määramisele kohaldatakse 3-aastast edasilükkamise perioodi, mis tähendab, et töötaja väärtpaberikontole kantakse määratud aktsiad 3 aasta möödudes ning juhul, kui töötajal on jätkuvalt töösuhe Swedbank grupis. Töötajale kantavate aktsiate arvu korrigeeritakse dividendimaksete suurusega, mis on määratud nimetatud 3-aastase edasilükkamise perioodi jooksul. Aktsiaid (muutuvat töötasu osa) võib kindlaksmääratud tingimuste esinemisel ka mitte määrata ning neid võib edasilükkamise perioodil tühistada.

Ettevõtte töötajad osalevad neljas muutuva töötasu programmis (2018, 2019, 2020 ja 2021). Programm loetakse lõppenuks töötajale aktsiate täielikul ülekandmisel. 2021. aastal kanti töötajatele üle 2017.a programmi aktsiad. Aktsiad jaotatakse töötajale nn aktsiaõiguse (tuleviku lihtaktsia) kujul. Aktsiapõhine

makse periodiseeritakse kogu programmi vältel, sest üleandmiseks on nõutav, et aktsiaõiguste omanik on arvelduspäeval töötaja. Iga programmi kestus hõlmab i) teenimise perioodi esimesel tulemusaastal, ii) eraldise tegemise ja edasilükkamise perioodi ja iii) arvelduspäeva ehk aktsiate lõplikku üleandmist programmis osalejatele edasilükkamise perioodi lõppemisele järgneval aastal. Esimesel tulemusaastal väljendatakse ja mõõdetakse tasu tulemussummale vastavas rahalises väärtuses. Seejärel väljendatakse tasu kuni arvelduspäevani aktsiaõiguste arvuna. Iga programmi aktsiaõiguste hindamise aluseks on lihtaktsia hind hindamise kuupäeval. Iga aktsiaõigus annab selle omanikule õiguse saada ühe Swedbank AB lihtaktsia. Lisaks hüvitatakse dividendid, mis jääksid aktsiaõiguste alusel edasilükkamise perioodi kestel saamata. Aruandluses kajastatav iga programmi kulu võib muutuda kuni arvelduspäevani, kui muutub tulemustasu summa või kui aktsiaõigused kaotavad kehtivuse seoses töötaja lahkumisega grupist. Kajastatav kulu ei muutu aktsiaõiguste turuväärtuse muutumisel, sest tulemustasu summat väljendatakse aktsiaõiguste arvuna.

Lisa 9. 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, valitsetavaid pensioni- ja investeerimisfonde, 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.

Tehingud seotud osapooltega on teostatud turutingimustel.

Seotud osapooltega saldod seisuga 31. detsember 2021 ja 31. detsember 2020

EUR	31.12.2021	31.12.2020
Nõuded seotud osapooltele		
Raha ja raha ekvivalendid	4 371 749	3 881 501
Teised grupi ettevõtted	4 371 749	3 881 501
Nõuded ja ettemaksed	957 895	1 235 920
Valitsetavad pensioni- ja investeerimisfondid	930 339	1 208 269
Teised grupi ettevõtted	27 556	27 651
Nõuded seotud osapooltele kokku	5 329 644	5 117 421
Võlad seotud osapooltele		
Võlad ja ettemaksed	1 032 629	1 181 887
Emaettevõtja	571 070	570 174
Teised grupi ettevõtted	461 559	611 713
Võlad seotud osapooltele kokku	1 032 629	1 181 887

Seotud osapooltega 2021. ja 2020. aastal toimunud tehingud

EUR	2021	2020
Teenustasutulu	14 518 471	14 145 165
Valitsetavad pensioni- ja investeerimisfondid	13 825 466	13 497 651
Teised grupi ettevõtted	693 005	647 514
Teenustasukulu	9 000 613	8 390 764
Emaettevõtja	2 664 847	2 173 673
Teised grupi ettevõtted	6 335 766	6 217 091
Tegevuskulud	266 125	295 804
Teised grupi ettevõtted	266 125	295 804
Intressitulud	333	531
Teised grupi ettevõtted	333	531
Kahjum finantsinvesteeringute realiseerimisest	-1 275	-1 436
Teised grupi ettevõtted	-1 275	-1 436
Muud finantstulud ja -kulud	-11 328	-23 187
Teised grupi ettevõtted	-11 328	-23 187
Muud äritulud*	1 934 000	0
Emaettevõtja	1 934 000	0

*Fondifondide ühinemislepingu alusel saadud tasu

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale (juhatuse ja nõukogu liikmetele) makstud tasud ja muud olulised soodustused**

EUR	2021	2020
Makstud töötasud	154 490	200 287

**Juhatuse liikmed osalevad sarnaselt ülejäänud töötajatele grupiüleses aktsiapõhise tasustamise programmis Eken ning 2021. ja 2020. aastal tehtud tulemustasu väljamaksed sisalduvad tabelis esitatud makstud tasude summas.

Seotud osapoolte vastu olevate nõuete allahindlusi aruandeperioodil ega võrdlusperioodil ei tehtud. Ettevõttel ei ole tegevjuhtkonna ja kõrgema juhtorgani liikmetega seotud lepingutest tulenevaid tingimuslikke kohustusi.

Lisa 10. Kohustuslike pensionifondide valitsemise aruanne

EUR	2021	2020
Teenustasutulu	10 583 787	10 754 307
Valitsemistasud	10 583 787	10 754 307
Teenustasukulu	-3 570 129	-3 207 349
Depootasud	-1 209 683	-1 192 796
sh depootasud seotud osapooltele	-1 019 981	-997 538
Registripidaja tasud	-185 338	-231 091
Muu teenustasukulu	-2 175 108	-1 783 462
sh muu teenustasukulu seotud osapooltega	-2 174 217	-1 782 441
Tööjõukulud ja mitmesugused tegevuskulud	-5 529 377	-5 703 087
Tööjõukulud	-287 409	-309 816
Järelevalvetasud	-187 921	-185 709
Tagatisfondi tasud	-332 755	-387 459
Nõustamis-, müügi-, turundus- ja reklaamikulud*	-4 376 294	-4 423 141
sh nõustamis-, müügi-, turundus- ja reklaamikulud seotud osapooltega	-4 375 143	-4 422 182
Muud tegevuskulud	-344 998	-396 962
sh muud tegevuskulud seotud osapooltega	-199 070	-229 708
Äritulem	1 484 281	1 843 871
Finantstulud ja -kulud	1 551 485	418 293
Aruandeperioodi tulem enne tulumaksustamist	3 035 766	2 262 164
Tulumaks	-589 235	-875 126
Aruandeperioodi tulem pärast maksustamist	2 446 531	1 387 038

*Fondivalitsejad on kohustatud kohustuslike pensionifondide valitsemise aruandes eraldi kirjena kajastama kõiki nõustamis-, müügi-, turundus- ja reklaamikulusid. Kui fondide nõustamis-, müügi-, turundus- ja reklaamiteenused on edasi antud, kajastuvad raamatupidamise aastaaruandes nimetatud kulud teenustasu kuludes.

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: teenustasutulud ja teenustasukulud, järelevalvetasud 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 peab Fondivalitseja omama vähemalt 0,5 protsenti tema valitsetavate kohustuslike pensionifondide osakutest. Osas, milles pensionifondi valitseja valitsetavate kohustuslike pensionifondide vara turuväärtus ületab ühte miljardit eurot, peab pensionifondi valitseja omama vähemalt 0,02 protsenti osakutest. Võrreldes seaduse kehtestatud nõudega omas ettevõtte pensionifondide osakuid enam kui poole suuremas mahus.

* * *

Juhatuse allkirjad majandusaasta aruandele

Juhatus on koostanud Swedbank Investeeringimisfondid AS tegevusaruande ning raamatupidamise aastaaruande 31. detsembril 2021 lõppenud majandusaasta kohta.

Raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit, majandustulemust, omakapitali, omavahendeid ja rahavoogusid lähtuvalt Eesti Finantsaruandluse standardist.

Swedbank Investeeringimisfondid AS majandusaasta aastaaruanne on kinnitatud juhatuse poolt.

Nimi	Ametinimetus	Allkiri	Kuupäev
Age Petter	fondivalitseja juhatuse esimees		09.03.2022
Meelis Hint	fondivalitseja juhatuse liige		09.03.2022

Sõltumatu vandeaudiitori aruanne

Swedbank Investeerimisfondid Aktsiaseltsi aktsionärile

Meie arvamus

Meie arvates kajastab raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistest osades õiglaselt Swedbank Investeerimisfondid Aktsiaseltsi (*Ettevõtte*) finantsseisundit seisuga 31. detsember 2021 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga.

Mida me auditeerisime

Ettevõtte raamatupidamise aastaaruanne sisaldab:

- bilanssi seisuga 31. detsember 2021;
- kasumiaruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta; ja
- raamatupidamise aastaaruande lisasid, mis sisaldavad olulisi arvestuspõhimõtteid ja muud selgitavat infot.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (ISA-d). Meie kohustused vastavalt nendele standarditele on täiendavalt kirjeldatud meie aruande osas „Audiitori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga“.

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

Sõltumatus

Oleme Ettevõttest sõltumatud kooskõlas Rahvusvahelise Arvestusekspertide Eetikakoodeksite Nõukogu (IESBA) poolt välja antud kutseliste arvestusekspertide rahvusvahelise eetikakoodeksiga (sealhulgas rahvusvahelised sõltumatuse standardid) (IESBA koodeks). Oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt IESBA koodeksile.

Muu informatsiooni, sealhulgas tegevusaruande, aruandlus

Juhatus vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hõlmab üldinformatsiooni, tegevusaruannet ja müügitulu jaotust vastavalt EMTAK klassifikaatorile (kuid ei hõlma raamatupidamise aastaaruannet ega meie vandeaudiitori aruannet).

Meie arvamus raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni, sealhulgas tegevusaruannet.

Raamatupidamise aastaaruande auditeerimise käigus on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon sisaldab olulisi vasturääkivusi raamatupidamise aruandega või meie poolt auditi käigus saadud teadmistega või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud.

Tegevusaruande osas teostasime ka audiitortegevuse seaduses sätestatud protseduurid. Nimetatud protseduuride hulka kuulub kontroll, kas tegevusaruanne on olulises osas kooskõlas raamatupidamise aastaaruandega ning on koostatud raamatupidamise seaduse nõuete kohaselt.

Tuginedes auditi käigus tehtud töödele, on meie arvates:

- tegevusaruandes toodud informatsioon olulises osas kooskõlas raamatupidamise aastaaruandega selle aasta osas, mille kohta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud; ja
- tegevusaruanne koostatud raamatupidamise seaduse nõuete kohaselt.

Pidades silmas auditi käigus saadud teadmisi ja arusaamu Ettevõttest ja selle keskkonnast, oleme lisaks kohustatud avaldama, kui oleme tuvastanud olulisi väärkajastamisi tegevusaruandes ja muus informatsioonis, millest saime teadlikuks enne käesoleva audiitori aruande kuupäeva. Meil ei ole sellega seoses midagi välja tuua.

Juhatus ja nende, kelle ülesandeks on Ettevõtte valitsemine, kohustused seoses raamatupidamise aastaaruandega

Juhatus vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga ja sellise sisekontrollisüsteemi rakendamise eest, nagu juhatus peab vajalikuks, võimaldamaks pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhatus kohustatud hindama Ettevõtte jätkusuutlikkust, avalikustama vajadusel infot tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jätkuvuse printsiipi, välja arvatud juhul, kui juhatus kavatseb Ettevõtte likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub realistlik alternatiiv eelnimetatud tegevustele.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad Ettevõtte finantsaruandlusprotsessi üle järelevalve teostamise eest.

Audiitori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja anda välja audiitori aruanne, mis sisaldab meie arvamust. Kuigi põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, ei anna ISA-dega kooskõlas läbiviidud audit garantiid, et oluline väärkajastamine alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad kas üksikult või koos mõjutada kasutajate poolt raamatupidamise aastaaruande alusel tehtavaid majanduslikke otsuseid.

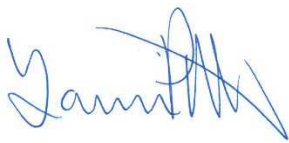
Kooskõlas ISA-dega läbiviidud auditi käigus kasutame me kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi. Samuti me:

- tuvastame ja hindame riske, et raamatupidamise aastaaruandes võib olla olulisi väärkajastamisi tulenevalt pettusest või veast, kavandame ja teostame auditiprotseduure vastavalt tuvastatud riskidele ning kogume piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali meie arvamuse avaldamiseks. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada varjatud kookuleppeid, võltsimist, tahtlikku tegevusetust, vääresitiste tegemist või sisekontrollisüsteemi eiramist;
- omandame arusaama auditi kontekstis asjakohasest sisekontrollisüsteemist, selleks, et kujundada auditiprotseduure sobivalt antud olukorrale, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust Ettevõtte sisekontrollisüsteemi tõhususe kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute ja nende kohta avalikustatud info põhjendatust;

- otsustame, kas juhatuse poolt kasutatud tegevuse jätkuvuse printsiip on asjakohane ning kas kogutud auditi tõendusmaterjali põhjal on olulist ebakindlust põhjustavaid sündmusi või tingimusi, mis võivad tekitada märkimisväärset kahtlust Ettevõtte jätkusuutlikkuses. Kui me järeldame, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud oma audiitori aruandes juhtima tähelepanu infole, mis on selle kohta avalikustatud raamatupidamise aastaaruandes, või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused tuginevad audiitori aruande kuupäevani kogutud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski põhjustada Ettevõtte tegevuse jätkumise lõppemist;
- hindame raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas raamatupidamise aastaaruanne esitab toimunud tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis.

Me vahetame infot nendega, kelle ülesandeks on Ettevõtte valitsemine, muu hulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning oluliste auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas auditi käigus tuvastatud oluliste sisekontrollisüsteemi puuduste kohta.

AS PricewaterhouseCoopers

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

Lauri Past
Vandeaudiitor, litsents nr 567

9. märts 2022
Tallinn, Eesti

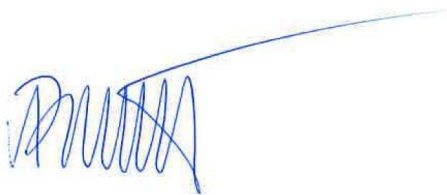
Kasumi jaotamise ettepanek

Swedbank Investeerimisfondid AS juhatus teeb ettepaneku jaotada 2021. aasta puhaskasum 5 530 231 eurot ja eelmiste perioodide jaotamata kasum summas 6 797 877 eurot, kokku 12 328 108 eurot, järgnevalt:

EUR	2021
Swedbank Investeerimisfondid AS puhaskasum 31.12.2021 lõppenud aruandeaastal	5 530 231
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	6 797 877
Jaotamata kasum kokku	12 328 108
Dividendidena maksta	-5 400 000
Jaotamata kasumi saldo	6 928 108

09. märts 2022

Age Petter



Juhatuse esimees

Müügitulu jaotus vastavalt EMTAK klassifikaatorile

Ettevõtte müügitulu jagunes aruandeaastal vastavalt EMTAK klassifikaatorile alljärgnevalt:

EUR	2021
Investeeringimisfondide valitsemistasud, kood 66301	13 825 465
Osakute väljalaske- ja tagasivõtmistasud, kood 66301	32 155
Väärtpaberiportfellide valitsemistasud, kood 66301	273 468
Muu teenustasutulu, kood 66301	419 538
Kokku	14 550 626

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Fondide valitsemine	66301	14550626	100.00%	Jah

Sidevahendid

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