

Пенсионный фонд Swedbank V30
Пенсионный фонд Swedbank V60
Пенсионный фонд Swedbank V100

Проспект

Действителен с 01.09.2021 г.
ПЕРЕВОД С ЭСТОНСКОГО ЯЗЫКА

В случае любых расхождений между переводом и оригинальной версией на эстонском языке текст на эстонском языке будет иметь преимущественную силу.

Важная информация

Настоящий документ является проспектом публичного предложения (далее - Проспект) Пенсионного фонда Swedbank V30, Пенсионного фонда Swedbank V60 и Пенсионного фонда Swedbank V100 (далее совместно или по отдельности именуемые также Фонды или Фонд) в значении действующего в Эстонской Республике Закона об инвестиционных фондах. Проспект является документом, составленным для публичного предложения Фонда, в котором содержится информация, связанная с Фондом.

Установленное Проспектом применяется в отношении всех Фондов, если в Проспекте однозначно не указано, что представленная информация касается конкретного Фонда.

Неотъемлемым приложением к Проспекту являются условия Фондов (далее - Условия). Условия – это утвержденный в соответствии с законом документ, описывающий основы деятельности Фондов и отношения владельцев паев Фондов (инвесторов) с Управляющей компанией. Условия публикуются в порядке и в местах, описанных в разделе Проспекта «Информация о Фонде». Представленную в Проспекте информацию нельзя рассматривать в качестве инвестиционной консультации или любой иной инвестиционной услуги или побочной инвестиционной услуги либо призыва приобретать или отчуждать паи Фондов. Перед инвестированием внимательно ознакомьтесь с Проспектом и Условиями, обратите особое внимание на инвестиционные риски и оцените свой уровень толерантности к риску. При этом рекомендуем обращаться за более подробными разъяснениями о разных аспектах, сопутствующих инвестированию, к профессиональным консультантам в области налогов и инвестиций.

Предложение паев Фондов должно всегда соответствовать Проспекту, Условиям соответствующего Фонда и правовым актам. Ложная реклама или иные обещания, вступающие в противоречие с Проспектом, Условиями и правовыми актами, не могут рассматриваться как одобренные Управляющей компанией. Управляющая компания не гарантирует верности представленной в Проспекте информации в любой момент времени после приобретения пая. Данные представлены в Проспекте по состоянию на число, указанное на титульной странице.

Фонды предлагаются лишь в Эстонии, и Фонды не зарегистрированы для предложения в иностранном государстве.

Управляющая компания не предлагает и не продает паи Фондов, а также не осуществляет никаких инвестиционных услуг резидентам Соединенных Штатов Америки (США), если не сказано иначе. Представляя Управляющей компании поручение о покупке, инвестор подтверждает, что он не является резидентом США. Если инвестор является резидентом США или если он становится резидентом США в течение времени, когда он состоит в правовых отношениях с Управляющей компанией, то Управляющая компания вправе прекратить правовые отношения в соответствии с законодательством. Инвестор обязан незамедлительно известить Управляющую компанию об обстоятельствах, которые могут стать причиной, по которой инвестор будет считаться резидентом США. Управляющая компания может использовать публичные данные, как основание для оценки того, является ли инвестор резидентом США. Физическое лицо считается резидентом США, среди прочего, в случае, если его страной резидентства являются США, его контактный адрес находится в США или его адрес в стране резидентства находится в США. Лицо может считаться резидентом США и на других основаниях, исходя из законов США. Управляющая компания не несет ответственности за любой ущерб, который может возникнуть у инвестора в случае, если он является или становится резидентом США, в том числе за отказ со

стороны Управляющей компании в приобретении паев Фондов или предоставления инвестиционных услуг, за выкуп паев и/или за соответствующее прекращение правовых отношений или по иной причине, связанной с вышеупомянутым.

Информация об инвесторах Фондов является конфиденциальной и может разглашаться лишь в случаях, предусмотренных правовыми актами. Подавая поручение на сделку, инвестор подтверждает, что он прочел принципы Swedbank "Принципы обработки данных клиента», и соглашается на обработку своих данных (в т.ч., личных данных) в соответствии с принципами. Указанные принципы доступны на веб-странице www.swedbank.ee под разделом «Условия банка», в залах обслуживания Swedbank и в месте нахождения Управляющей компании.

Более подробная информация о Фондах, соответствующие документы и прочая важная информация представлены на веб-странице Управляющей компании по адресу www.swedbank.ee/fondid (далее - Веб-страница).

Оглавление

ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ	5
ИНВЕСТИРОВАНИЕ ИМУЩЕСТВА ФОНДОВ	7
ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ЦЕЛИ	7
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПОЛИТИКА	7
ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ОГРАНИЧЕНИЯ И ПРАВИЛА ДИВЕРСИФИКАЦИИ РИСКОВ	8
КРАТКИЙ ОБЗОР МЕТОДОВ ИНВЕСТИРОВАНИЯ И УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ	10
ИНВЕСТИЦИОННЫЕ РИСКИ	11
ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ РИСКОВ	11
РИСКИ, В НАИБОЛЬШЕЙ СТЕПЕНИ ЗАТРАГИВАЮЩИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ФОНДОВ	14
ОПИСАНИЕ ТИПА ИНВЕСТОРА И УРОВНИ РИСКА ФОНДОВ	14
ДОХОД И НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ФОНДА	16
Доход Фонда	16
<i>Налогообложение дохода Фонда</i>	16
<i>Налогообложение инвесторов-резидентов</i>	16
Налог с оборота	17
ПАИ ФОНДА	18
ОПРЕДЕЛЕНИЕ ЧИСТОЙ СТОИМОСТИ ФОНДОВ И ПАЕВ	18
ОПРЕДЕЛЕНИЕ ЭМИССИОННОЙ ЦЕНЫ И ЦЕНЫ ВЫКУПА ПАЕВ	19
СДЕЛКИ С ПАЯМИ	20
Общая информация	20
Эмиссия Паев	20
<i>Подписка Паев путем представления заявления о выборе</i>	20
<i>Подписка Паев путем осуществления платежа</i>	21
Обмен Паев	22
Выкуп Паев	22
<i>Выкуп Паев при заключении договора страхования дополнительной накопительной пенсии</i>	23
<i>Наследование Паев</i>	23
Приостановление сделок с Паями	23
ПЛАТЫ И РАСХОДЫ, СВЯЗАННЫЕ С ФОНДАМИ	25
Платы при эмиссии и выкупе Паев	25
Платы, уплачиваемые за счет Фонда	25
Принципы уменьшения плат и предоставления льгот	26
Предельная ставка платы за управление приобретаемых фондов	26
ИНФОРМАЦИЯ О ФОНДАХ	28
Изменение Условий и Проспекта Фондов	28
ПРЕКРАЩЕНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ФОНДА	29
УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ	30
Общие сведения	30
Совет	30
Правление	30
Другие фонды Управляющей компании	31
Делегирование функций управляющей компании	31
Политика оплаты труда в Управляющей компании	32
ДЕПОЗИТАРИЙ И РЕГИСТР ПАЕВ	33
Депозитарий	33
Регистр Паев	34
ПРИЛОЖЕНИЕ 1: ДОХОДНОСТЬ ФОНДОВ ЗА ПРОШЛЫЕ ПЕРИОДЫ	35
ПРИЛОЖЕНИЕ 2: ФАКТОРЫ, СВЯЗАННЫЕ С ОКРУЖАЮЩЕЙ И/ИЛИ СОЦИАЛЬНОЙ СРЕДОЙ	36

Общие сведения

Информация о Фондах	<p>Зарегистрированные в Эстонской Республике добровольные пенсионные фонды:</p> <p>Пенсионный фонд Swedbank V30, создан 20 ноября 1998 г.;</p> <p>Пенсионный фонд Swedbank V60, создан 3 сентября 2003 г.;</p> <p>Пенсионный фонд Swedbank V100, создан 3 сентября 2003 г.</p> <p>Местом нахождения Фондов является место нахождения Управляющей компании.</p> <p>Хозяйственный год Фондов начинается 1 января и заканчивается 31 декабря.</p>
Паи Фондов	<p>Фонды имеют паи одного типа без номинальной стоимости.</p> <p>Пай является именной ценной бумагой, подтверждающей право владельца Пая на пропорциональную долю в имуществе Фонда.</p> <p>Паями не торгуют и не планируется торговать на регулируемом рынке ценных бумаг.</p> <p>За дополнительной информацией обращайтесь к разделу Проспекта "Паи фонда".</p>
Информация о ценах	<p>Чистая стоимость Паев, эмиссионная цена и цена выкупа публикуются на Веб-странице каждый банковский день не позднее 14:00¹ ч.</p>
Финансовые отчеты	<p>Годовые отчеты Фондов составляются и публикуются в месте нахождения Управляющей компании и на Веб-странице не позднее четырех месяцев после окончания хозяйственного года Фондов.</p>
Налогообложение	<p>Доход Фондов не подлежит налогообложению в Эстонской Республике. Доход, полученный Фондами, не выплачивается инвесторам, а реинвестируется. Прибыль или убыток Фонда отражаются в изменении чистой стоимости имущества Фонда. Налогообложение инвестора зависит от резидентности и других обстоятельств.</p>
Управляющая компания	<p>Фондами управляет Swedbank Investeerimisfondid AS (АО Инвестиционные фонды Swedbank) (далее также Управляющая компания), место нахождения Лийвалайа 8, 15040 Таллинн, Эстонская Республика. За дополнительной информацией обращайтесь к разделу Проспекта "Управляющая компания".</p>
Депозитарий	<p>Swedbank AS (далее - Депозитарий), место нахождения Лийвалайа, 8, 15040 Таллинн, Эстонская Республика. Депозитарий хранит имущество Фондов. За</p>

¹ Время здесь и далее дано согласно эстонскому времени.

дополнительной информацией обращайтесь к разделу Проспекта "Депозитарий и Регистр паев".

Держатель регистра

AS Pensionikeskus (далее - Держатель регистра), место нахождения: Маакри, 19, 10145 Таллинн, Эстонская Республика, регистрационный номер 14282597. Держатель регистра регистрирует Паи и связанные с ними данные в Регистре паев. За дополнительной информацией обращайтесь к разделу Проспекта "Депозитарий и Регистр паев".

Надзорное учреждение

Надзор за деятельностью Фондов, Управляющей компании и Депозитария осуществляет Финансовая инспекция, место нахождения: Сакала 4, 15030 Таллинн, Эстонская Республика.

Аудитор

Аудитором Фондов является AS PricewaterhouseCoopers, регистрационный код 10142876, место нахождения: Пярнуское шоссе 15, 10141 Таллинн, Эстонская Республика.

Инвестирование имущества фондов

Инвестиционные цели

Цель Фондов заключается в достижении стабильного долгосрочного роста стоимости имущества Фондов, соблюдая приведенные в Прспекте и Условиях инвестиционные критерии, и обеспечения таким образом дополнительного дохода инвесторам Фонда после их выхода на пенсию.

Инвестированию в Фонды всегда сопутствует риск. Риски, сопутствующие инвестированию в Фонды, более подробно описаны в разделе Прспекта "Инвестиционные риски". Чтобы оценить приемлемость конкретного Фонда, инвестору следует ознакомиться с разделом Прспекта "Описание типа инвестора и уровни риска Фондов". Инвестору следует помнить, что доходность Фондов и сохранность произведенной в Фонды инвестиции не гарантируются.

Инвестиционная политика

Основные принципы инвестиционной политики приведены в Условиях соответствующего Фонда. Для достижения роста имущества Фондов оно инвестируется в рамках инвестиционных ограничений как в эстонские, так и иностранные облигации, акции, паи и акции инвестиционных фондов, инструменты денежного рынка, вклады в кредитных учреждениях, производные инструменты, в объекты недвижимости и инфраструктуры, в драгоценные металлы и в прочее имущество. Инвестиционная политика размещения имущества Фондов основана на том, что инвестиции в Фонды являются долгосрочными.

Основное отличие трех стратегий Фондов заключается в разных соотношениях инструментов с риском акций и с риском облигаций. Исторически акции по сравнению с облигациями предлагают более высокую доходность, однако, в краткосрочной перспективе их стоимость может существенно колебаться.

Пенсионный фонд Swedbank V30: до 30% активов Фонда разрешено инвестировать в ценные бумаги с риском акций. Остальная часть активов Фонда инвестируется в облигации, инструменты денежного рынка, вклады, недвижимость и прочее имущество разрешенное правовыми актами.

Пенсионный фонд Swedbank V60: до 60% активов Фонда разрешено инвестировать в ценные бумаги с риском акций. Остальная часть активов Фонда инвестируется в облигации, инструменты денежного рынка, вклады, недвижимость и прочее имущество разрешенное правовыми актами.

Пенсионный фонд Swedbank V100: до 100% имущества Фонда разрешено инвестировать в ценные бумаги с риском акций.

При инвестировании имущества Фондов Управляющая компания не специализируется по отраслям экономики, регионам или странам. Управляющая компания определяет точную долю конкретного вида имущества, вида эмитента, регионов, стран и отраслей экономики, а также и их взаимное соотношение в ходе ежедневного управления Фондом. Инвестиции Фондов могут котироваться в разных валютах. В зависимости от рыночной ситуации разрешается существенно изменять соотношение между различными видами активов и инструментами. Управляющая компания принимает инвестиционные решения в соответствии с целями

стратегии Фонда. Поэтому с течением времени инвестиционные решения в разрезе Фондов могут отличаться. Инвестиции Фондов могут быть номинированы в разных валютах. Фонды могут инвестировать в валюты стран, названных в Перспективе.

Имущество фонда инвестируется, в числе прочего, посредством других инвестиционных фондов. В качестве инвестиций, сделанных в фонды акций, рассматриваются инвестиции в фонды, существенная часть имущества которых прямо или посредством других фондов вложена в акции или иные схожие с ними инструменты, и такие инвестиции являются обычной инвестиционной политикой такого фонда. В качестве инвестиции в инструменты, схожие с акциями, рассматриваются инвестиции в ценные бумаги, вклады или иные инструменты, цена которых или получаемый от которых доход частично или полностью зависит от цены или от изменения цены акции или иного схожего инструмента, за исключением инвестиционных вкладов или долговых бумаг, основная часть которых является гарантированной, в соответствии с условиями, установленными в правовых актах. Акции инвестиционного фонда, который не является фондом акций, не рассматриваются в виде акций. Акции, фондами акций и инструментами подобными акциям не считаются инвестиции в акции или в инструменты подобные акциям такого коммерческого объединения, которое в основном занимается развитием общественно значимой инфраструктуры, ее обслуживанием и использованием (например, рынок электричества, сеть дорог, водопроводная сеть, переработка отходов и т.п.), а также в паи или в акции такого фонда акций, который инвестирует в основном в инфраструктурные компании, а также вакцины такого коммерческого объединения или паи или акции фонда, имущество которого размещается в основном в недвижимость.

Инвестиционные ограничения и правила диверсификации рисков

При инвестировании имущества Фонда Управляющая компания исходит из инвестиционных ограничений и правил диверсификации рисков, установленных в правовых актах (в основном, в законе об инвестиционных фондах Эстонии и в правовых актах на его основе, например, в постановлениях министра, отвечающего за сферу). Упомянутые ограничения и правила не перечислены в Перспективе в полном объеме и могут изменяться при изменении соответствующего правового акта.

Имущество Фондов можно инвестировать исходя из ограничений и условий, указанных в правовых актах, Условиях и в Перспективе: в ценные бумаги (например, акции или иные схожие права, облигации или иные схожие долговые обязательства и права подписки или иные права, которые дают право приобретать вышеупомянутые ценные бумаги, залоговые бумаги, обмениваемые ценные бумаги, далее именуемые в данном разделе Ценные бумаги), в инструменты денежного рынка, во вклады кредитных учреждений, в паи и акции других фондов, в производные инструменты, в драгоценные металлы и в ценные бумаги, базовым имуществом которых являются драгоценные металлы или цена которых зависит от цены драгоценного металла, в недвижимость и в иное разрешенное правовыми актами имущество. За счет Фонда также можно выдавать займы.

Имущество Фонда в размере до 100% от стоимости имущества можно инвестировать в Ценные бумаги или в инструменты денежного рынка, которые обращаются на биржах ценных бумаг или ином регулируемом рынке или которые будут обращаться на упомянутом рынке в течение 12 месяцев после эмиссии Ценных бумаг

согласно условиям эмиссии государства-члена Европейской экономической зоны (ЕЕА), государства-члена организации по экономическому сотрудничеству и развитию (OECD), России, Албании, Боснии и Герцеговины, Хорватии, Сербии, Черногории, Украины, Белоруссии, Молдовы, Македонии, Казахстана, Узбекистана, Кыргызстана, Туркменистана, Таджикистана, Грузии, Азербайджана, Армении, Аргентины, Бразилии, Колумбии, Китая, Индии, Гонконга, Сингапура, Египта, Южноафриканской Республики, Багам, Бермуды, Каймановых островов, Нормандских островов, острова Мэн. Имущество фонда в размере до 100% можно инвестировать и в необращающиеся инструменты денежного рынка на соответствующем регулируемом рынке, если они соответствуют условиям, определенным в правовых актах.

За счет фонда может быть выдан заем в размере до 10% от стоимости имущества Фонда тем лицам, которые выпустили облигации, в которые Фонд имеет право инвестировать. Имущество Фонда можно инвестировать в Ценные бумаги, не обращающиеся на вышеупомянутых рынках, в ранее неназванные инструменты денежного рынка, а также выдавать вышеупомянутые займы за счет Фонда в общем размере, не превышающем 50% от стоимости имущества Фонда.

Имущество Фонда может быть инвестировано в Ценные бумаги и инструменты денежного рынка, выпущенные одним эмитентом, в размере до 15% от стоимости имущества Фонда, за исключением залоговых бумаг, выпущенных одним эмитентом, в которые может быть инвестировано до 25% от стоимости имущества Фонда. Имущество Фонда может быть инвестировано в ценные бумаги и инструменты денежного рынка, выпущенные или гарантированные одним государством, местным самоуправлением государства-члена ЕЕА или такой международной организацией, в которую входит как минимум одно государство-член ЕЕА, в размере до 35% от стоимости имущества Фонда.

Имущество Фонда может быть инвестировано во вклады до востребования или во вклады со сроком до 12-месяцев в кредитных учреждениях в размере до 100% от стоимости имущества Фонда, если кредитное учреждение зарегистрировано в государстве-члене ЕЕА или в третьей стране. Действующие в третьей стране требования к доверию в отношении кредитного учреждения должны по оценке Финансовой инспекции отвечать, как минимум, той же строгости требований, которые учреждены в правовых актах Европейского Союза. Имущество Фонда может быть размещено во вкладах в одном кредитном учреждении или в кредитных учреждениях, входящих в одну консолидированную группу, в размере до 20% от стоимости имущества Фонда.

Имущество Фонда может быть инвестировано в паи и акции других инвестиционных фондов, исходя из ограничений и условий, оговоренных в правовых актах, Условиях и Перспективе. Имущество Фонда может быть инвестировано в акции и паи еврофонда (UCITS) или в иные паи или акции фонда, разрешенные правовыми актами (например, приравненные к еврофонду) в размере до 100% от стоимости имущества Фонда. До 50% от стоимости имущества Фонда может быть инвестировано в паи и акции неназванных выше фондов, которые не обращаются на регулируемых рынках, названных в правовых актах. Стоимость паев или акций одного фонда может составлять до 20% от стоимости имущества Фонда или до 30% от стоимости имущества Фонда, если фонд является еврофондом, который соблюдает состав индекса в соответствии с условиями, оговоренными в правовых актах. В соответствии с условиями, оговоренными в правовых актах, имущество Фонда может быть инвестировано в паи или акции другого фонда, которым управляет Управляющая компания или такое коммерческое объединение, которое связано с Управляющей компанией общим управлением или контролем, или посредством существенного участия.

Для достижения инвестиционных целей Фонда и для снижения риска колебания цен ценных бумаг, входящих в имущество Фонда, Управляющая компания может за счет Фонда совершать сделки с производными инструментами. Имущество Фонда может быть инвестировано в производные инструменты, обращающиеся на регулируемом рынке или в производные инструменты, обращающиеся вне регулируемого рынка, если их базовым имуществом является или если их цена прямо или косвенно зависит от следующих факторов: вклады, Ценные бумаги, паи и акции фондов, инструменты денежного рынка и другое имущество, в которое Фонд может инвестировать, в том числе финансовое имущество, которое имеет общие признаки с вышеупомянутым имуществом, процентные ставки, валюта и курсы валют, любые индексы ценных бумаг и прочие финансовые индексы.

Имущество Фонда в размере до 5% от его стоимости разрешается инвестировать в драгоценные металлы и в ценные бумаги, базовым имуществом которых являются драгоценные металлы или цена которых зависит от цены драгоценного металла. В момент приобретения цена покупки одного объекта недвижимости не может превышать 10% от стоимости активов Фонда. Общая стоимость недвижимости, паев или акций другого инвестиционного фонда или коммерческого товарищества, инвестирующего в недвижимость, не может превышать 70% от стоимости активов Фонда.

За счет Фонда можно брать займы в размере до 10% от стоимости имущества Фонда. Управляющая компания за счет Фонда вправе обеспечивать выпуск ценных бумаг, осуществлять сделки репо и обратного репо, а также осуществлять иные сделки по займу ценных бумаг в размере до 10% от стоимости имущества Фонда и на короткий срок.

Краткий обзор методов инвестирования и управления рисками

В случае Фонда, инвестирующего в несколько классов имущества, Управляющая компания, как правило, при инвестировании имущества Фонда применяет метод стратегического распределения между разными классами имущества, учитывая инвестиционную политику, инвестиционные ограничения, характер классов имущества и инвестиционные перспективы соответствующего Фонда. Затем применяется тактический прием увеличения или уменьшения доли класса имущества в соответствии с изменяющимися условиями на финансовых рынках. При выборе ценных бумаг, входящих в один класс имущества, как правило, исходят из глобального и регионального макроэкономического анализа, потенциала роста и общих тенденций финансовых рынков, а при необходимости и тенденций в соответствующем регионе. Кроме того, при выборе объектов для инвестирования Управляющая компания исходит из принципов ответственного и устойчивого инвестирования, которые публикуются на сайте Управляющей компании. При интегрировании рисков, связанных с устойчивостью, в инвестиционные решения Управляющая компания руководствуется своим соответствующим внутренним регламентом, опубликованным на сайте Управляющей компании.

Для выявления рисков, управления рисками, измерения и заземления рисков Управляющая компания установила внутренние правила управления рисками и отчетности. Управляющая компания регулярно проводит проверку на соответствие с целью соблюдения инвестиционных ограничений и требований рассеивания рисков. В случае развития событий, которые приводят к противоречию портфеля Фонда инвестиционным ограничениям, Управляющая компания немедленно принимает меры для устранения указанного противоречия.

Инвестиционные риски

При инвестировании в Фонды инвестор должен принимать во внимание риски, сопутствующие инвестициям, которые могут повлиять на доходность Фонда. Фонды могут заработать как прибыль, так и убыток, т.е. сохранность и прирост инвестиции не гарантированы, и сопутствующие инвестированию риски несет инвестор (владелец пая). Чистая стоимость Фонда может существенно колебаться с течением времени, и историческая доходность Фонда не является индикатором его будущей доходности. Поэтому инвестор каждый раз должен убедиться в том, что профиль риска конкретного Фонда является для него приемлемым. Перед инвестированием в Фонд инвестору рекомендуется ознакомиться с Проспектом и Условиями, годовыми отчетами Фонда, а также с другими документами и другой информацией, опубликованными в отношении Фонда в месте нахождения и на Веб-странице Управляющей компании.

Инвестору рекомендуется оценить, является ли инвестирование соответствующим для него и приемлемым с точки зрения времени производства инвестиции, и принять во внимание сопутствующие инвестированию правовые, налоговые, финансовые и прочие аспекты. Профили риска Фондов и типы инвестора, для кого предназначены Фонды, отличаются (см. ниже). При необходимости инвестору следует перед производством инвестиции проконсультироваться с профессиональным налоговым и/или инвестиционным консультантом.

Описание основных инвестиционных рисков

Любому инвестированию всегда сопутствует риск. Риск можно охарактеризовать как возможность недостижения запланированного результата инвестирования. Риски, сопутствующие инвестированию в инвестиционные фонды, могут вытекать из инвестиционной деятельности, изменений в правовой среде, хранения или оценки активов инвестиционного фонда, операционных рисков, конфликтов интересов и неликвидности фонда. Ниже приведено описание основных сопутствующих инвестированию рисков. Данный перечень не является исчерпывающим, кроме того, может происходить накопление и концентрация рисков.

Рыночный риск (в т.ч., риск акций и процентных ставок) - это опасность того, что стоимость инвестиции может измениться ввиду неблагоприятных изменений на рынке ценных бумаг (например, макроэкономические события, нестабильность политической или социальной системы, поведение инвесторов и т.п.). В случае инвестиции в акции это может выражаться в изменении цены на акции, волатильности курса акций, ценовых соотношений между различными акциями или индексами акций или в изменении дивидендов. В случае инвестиции в долговые инструменты это может выражаться в изменении процентных ставок, кривой дохода, волатильности процентных ставок, соотношений процентных ставок между инструментами с различным уровнем риска.

Валютный риск вытекает из неблагоприятного изменения курса иностранной валюты по отношению к базовой валюте фонда, которое сопровождается неблагоприятным изменением стоимости имущества, котированного в этой валюте.

Ликвидный риск вытекает из неблагоприятной ситуации, сопутствующей реализации инвестиции – для инвестиции на рынке невозможно найти в желаемое время или по желаемой цене достаточное количество покупателей или рынок (покупатель) вовсе отсутствует. Ликвидный риск может быть повышенным в случае

инвестирования в ценные бумаги, обращающиеся вне регулируемого рынка. Ликвидный риск фонда вытекает из неблагоприятного изменения поведения владельцев паев Фонда, что может привести к неспособности выполнения обязательств, принятых за счет фонда (в т.ч., выкуп паев). Ликвидный риск фонда может, например, возникнуть в ситуации, когда объем поступающих фонду поручений на выкуп и обмен в течение короткого промежутка времени чрезвычайно велик. Поэтому на какое-то время приходится приостановить выплату сумм выкупа.

Инфляционный риск вытекает из того, что вследствие инфляции реальная стоимость инвестиции может оказаться ниже роста цен.

Риск рыночной концентрации вытекает из того, что большая часть инвестиций фонда в какой-то момент времени может быть инвестирована в определенное государство или определенный регион, что может повлечь за собой дополнительный риск колебания цен.

Риск, связанный с эмитентом, вытекает из неспособности эмитента облигации выполнить свое долговое обязательство своевременно (в т.ч., риск досрочного погашения) или полностью. В случае появления такого риска стоимость облигации эмитента может существенно понизиться или обесцениться, оказывая влияние на имущество фонда. В случае инвестирования в акции риск, связанный с эмитентом, вытекает из того, что стоимость предприятия, в акции которого фонд инвестировал, может измениться с течением времени ввиду деятельности предприятия (например, результаты экономической деятельности, запас финансовой прочности). Риски инвестирования в различные акции могут включать в себя как валютный риск, политические и экономические риски, так и риск правовой системы. Кроме того, действующие в отношении эмитентов налоговые стандарты налоговой и стандарты отчетности также различаются. Политические, экономические риски и риски правовой системы развивающихся рынков могут существенно отличаться от рисков, сопутствующих инвестированию на развитых рынках, и это выражается, в том числе, в более высокой волатильности цен, пониженной ликвидности и меньшем контроле над эмитентом, а также в лимитах, установленных для репатриации активов. Кроме того, связанные с инвестицией расходы могут быть выше на развитых рынках.

Риск партнера по сделке вытекает из неспособности партнера по сделке, совершаемой с имуществом фонда, выполнить обязательства, принятые на себя заключением сделки.

Риск, связанный с проведением расчетов, вытекает из неспособности партнера по сделке перевести в процессе расчетов необходимые суммы или ценные бумаги, несмотря на то, что договорные обязательства в его отношении уже выполнены. Риск расчетной системы заключается в том, что в системе расчета по ценным бумагам или иному имуществу в предусмотренное время или в предусмотренном объеме не производятся расчеты по причине того, что партнер по сделке не выполняет свои обязанности своевременно или в полном объеме.

Риск, связанные с хранением активов (риск, связанный с депозитарием) - это опасность исчезновения или гибели имущества, хранимого депозитарием или иным лицом, обеспечивающим хранение имущества, вследствие банкротства, неплатежеспособности, халатности или сознательного противоправного действия со стороны депозитария или иного лица, обеспечивающего хранение имущества.

Риск правовой системы вытекает из возможных изменений правовых актов, регулирующих деятельность фонда и инвестирование в фонд (например, государство может изменить правила налогообложения дохода, получаемого инвестором с инвестиций в фонд).

Политический, т.е. страновой риск связан с тем обстоятельством, что в стране или регионе, куда инвестировано имущество фонда, происходят значительные политические изменения или другие события, в результате которых стоимость инвестиций понижается (см. также выше риск, связанный с эмитентом).

Риск, связанные с оценкой активов, вытекают из того, что бывает сложно определить справедливую цену инвестиций, обращающихся вне регулируемого рынка, или у имущества Фонда может не быть (признанной) котировки.

Риски, сопутствующие производным инструментам: в зависимости от типа производного инструмента сделка может совершаться с использованием большого финансового рычага, вследствие чего даже небольшое изменение в цене базового актива может привести к значительному изменению стоимости производного инструмента или к большему убытку, чем стоимость обеспечения, предоставленного при совершении производной сделки.

Риск, связанный с конфликтом интересов, вытекает из вероятности получить прямой или косвенный убыток, причиняемый инвестору, в первую очередь, ввиду следующих обстоятельств: Управляющая компания может за счет Фонда совершать сделки со связанными с нею лицами или другими фондами, управляемыми Управляющей компанией, между Управляющей компанией и связанными с нею лицами имеют место ситуации конфликта интересов, Управляющая компания может инвестировать имущество Фонда в другие инвестиционные фонды, управляемые Управляющей компанией или предприятием, входящим в один концерн с Управляющей компанией. Сотрудники Управляющей компании могут одновременно отвечать за управлением разными фондами, Депозитарий или лицо, которому Управляющая компания передала свои функции, входит в одну консолидированную группу с Управляющей компанией. Для выявления и снижения возможных конфликтов интересов Управляющая компания установила внутренние правила и ограничения (в т.ч., правила о возврате платы за управление при инвестировании в другие инвестиционные фонды, управляемые Управляющей компанией, входящим с нею в один концерн предприятием или предприятием, не связанным с Управляющей компанией), и отдел контроля за соответствием Управляющей компании осуществляет регулярный мониторинг сделок и инвестиций Фонда (в т.ч., совершены ли они со связанными лицами или в связанные лица, и каковы в таком случае условия сделки). Помимо вышеприведенного, отдел контроля за соответствием Управляющей компании выполняет регулярный мониторинг лиц, оказывающих услуги Управляющей компании, и условий оказания услуги.

Риск инвестирования в фонды вытекает из того, что в случае, если имущество Фонда инвестируется в следующие в инвестиционные фонды, которые в свою очередь непосредственно либо косвенно инвестируют в следующие фонды, то сопутствующие платы за управление и прочие платы могут превысить расходы, связанные с т.н. прямой инвестицией. Кроме того, Управляющая компания не всегда может полностью контролировать деятельность инвестиционных фондов, в которые Фонды произвели инвестиции, поскольку такой инвестиционный фонд может использовать инвестиционные стратегии, которые не разглашены Управляющей компании полностью, или в определенных рыночных ситуациях могут заключать в себе риски, не предвиденные Управляющей компанией. Кроме того, управляющие некоторых инвестиционных фондов могут

иметь короткую историю деятельности или за ними необязательно осуществляется регулятивный надзор или у них может не быть независимого депозитария.

Риск, связанный с аудитом, бухгалтерским учетом и финансовой отчетностью, вытекает из того, что стандарты, практика и требования к публикации отчетности эмитентов развивающихся стран необязательно предлагают информацию и защиту инвесторам на уровне, характерном для развитых рынков.

Риск, связанный с устойчивостью, – это событие или условие, связанное с окружающей средой, социальной средой или управлением, реализация которого может оказать реальное или потенциальное существенное негативное влияние на стоимость инвестиции, входящей в состав активов фонда. Реализация рисков, связанных с устойчивостью, может повлиять на доходность Фондов. Слабые методы управления и механизмы контроля предприятия, являющегося объектом инвестирования Фондов, могут создавать проблемы, влияющие на цену эмитированных ценных бумаг предприятия. Существенная открытость по отношению к климатическим рискам перехода и физическим климатическим рискам может снизить рыночную стоимость инвестиций Фондов при реализации этих рисков. Для достижения долгосрочной устойчивой доходности важно интегрировать риски, связанные с устойчивостью, в процесс принятия инвестиционных решений.

Риски, в наибольшей степени затрагивающие деятельность

Фондов

Значительную часть имущества Фондов можно инвестировать в валюту, отличающейся от базовой валюты Фонда (евро). Резкое изменение валютных курсов может повлечь за собой значительное изменение чистой стоимости имущества Фонда, поэтому существенным риском следует считать **валютный риск**.

Пенсионный фонд Swedbank V30 инвестирует основную часть своих активов в инструменты с долговым риском. Поэтому для этого Фонда характерен повышенный **риск процентных ставок и кредитный риск**.

Фонды инвестируют соответственно в объеме до 30%, 60% или 100% в акции, фонды акций и прочие схожие с акциями инструменты, поэтому по оценке Управляющей компании выше обычного является **риск акций**, а также **риск рыночной концентрации и риск рыночной ликвидности**.

Фонды созданы для накопления дополнительной накопительной пенсии, и в отношении инвестиций в Фонд и получаемого из него дохода действуют, например, определенные налоговые льготы. Риск правовой системы вытекает из возможных изменений правовых актов, регулирующих деятельность Фонда и инвестирование в Фонды (например, государство может изменить правила налогообложения дохода, получаемого инвестором с инвестиций в Фонд). Поэтому в случае всех Фондов существенным следует считать **риск правовой системы**.

По оценке Управляющей компании, возможное влияние использования производных инструментов на уровень риска Фондов невелико.

Описание типа инвестора и уровни риска Фондов

Фонды третьей ступени, или фонды дополнительной накопительной пенсии, предназначены для инвестора, который заинтересован в том, чтобы самому активно заниматься наращиванием своего пенсионного имущества

перед наступлением пенсионного возраста. Фонды подходят, в первую очередь, являющимся резидентами Эстонии инвесторам - физическим лицам для долгосрочной инвестиции, так как на них распространяются налоговые льготы, связанные с инвестированием в фонды дополнительной накопительной пенсии.

Ввиду характера инвестиций (дополнительная накопительная пенсия) при инвестировании в Фонды необязательно наличие инвестиционного опыта. Тем не менее, при выборе наиболее подходящего Фонда рекомендуется учитывать инвестиционные цели, вытекающие из **возраста, ожиданий и толерантности к риску** инвестора, и посоветоваться с профессиональным инвестиционным консультантом, чтобы оценить и понять сопутствующие инвестициям риски и их связь с потенциальным убытком или доходом.

<p>Пенсионный фонд Swedbank V30</p>	<p>Фонд подходит инвесторам, которые стремятся к росту капитала, в первую очередь, в долгосрочной перспективе и ожидают стабильного дохода. Толерантность риска инвестора умеренная, он готов к краткосрочным колебаниям стоимости Пая. Поэтому Фонд подходит, например, людям старшего возраста, целью которых является сохранение уже накопленного имущества перед выходом на пенсию. Фонд подходит и другим консервативным инвесторам, накапливающим пенсию. Рекомендуется планировать среднесрочный период инвестирования (мин. 5 лет).</p> <p>Уровень риска Фонда ниже среднего.</p>
<p>Пенсионный фонд Swedbank V60</p>	<p>Фонд рекомендуется инвесторам, целью которых является больший рост капитала в долгосрочной перспективе и которые осведомлены об основных характеристиках и рисках ценных бумаг и готовы к значительным краткосрочным колебаниям стоимости Пая. Уровень толерантности к риску инвестора сравнительно высок. Рекомендуется планировать средний или длительный период инвестирования (мин. 7 лет).</p> <p>Уровень риска Фонда средний.</p>
<p>Пенсионный фонд Swedbank V100</p>	<p>Фонд подходит инвесторам, цель которых заключается в достижении большего долгосрочного роста капитала, которые осведомлены об основных характеристиках ценных бумаг, понимают, что Фонд может принести как прибыль, так и убыток, и готовы к существенным колебаниям стоимости Пая. Уровень толерантности инвестора к риску высок. Рекомендуется планировать долгосрочный период инвестирования (мин. 10 лет), поэтому Фонд скорее подходит более молодым инвесторам, которым в ближайшее время не потребуются выплаты из фонда. Фонд подходит и опытным инвесторам для того, чтобы разнообразить свой инвестиционный портфель.</p> <p>Уровень риска Фонда выше среднего.</p>

Доход и налогообложение Фонда

Ниже приводится общий обзор принципов налогообложения. Перед принятием решения об инвестировании рекомендуется проконсультироваться с профессиональным консультантом в области налогообложения, чтобы лучше понять и оценить аспекты, сопутствующие налогообложению заработанного дохода.

Правовые акты, касающиеся налогообложения, и вытекающее из них налогообложение инвестора могут изменяться с течением времени. Налоговая система, применяемая к конкретному инвестору, зависит от резидентности инвестора и прочих подобных обстоятельств.

Доход Фонда

Доход Фонда от инвестиционной деятельности может возникнуть за счет процентного дохода, дохода от дивидендов и изменения цен на ценные бумаги.

Доход, полученный Фондом, не выплачивается инвесторам, а реинвестируется. Чистая стоимость имущества Фонда зависит от прибыли или убытка, которые Фонд зарабатывает при инвестировании, и это отражается в росте или уменьшении чистой стоимости имущества Фонда и, таким образом, в изменении чистой стоимости Пая.

Налогообложение дохода Фонда

Фонд не является налогообязанным лицом, и заработанный Фондом доход не подлежит налогообложению в Эстонской Республике. Доход, заработанный Фондом в иностранном государстве, может в зависимости от действующего законодательства соответствующего государства подлежать налогообложению.

Налогообложение инвесторов-резидентов

Добровольные пенсионные фонды предназначены для физических лиц, в первую очередь, для физических лиц - резидентов. Физические лица - нерезиденты имеют возможность инвестировать в добровольные пенсионные фонды, но ввиду особенностей налогообложения фонды необязательно будут для них подходящим объектом для инвестиций.

Выплаты, произведенные из Фонда инвестору, его наследникам и другим указанным в законе лицам, облагаются налогом согласно Закону о подоходном налоге.

Чтобы поощрить людей инвестировать и отодвинуть потребление, государство установило налоговые льготы при инвестировании в III степень.

Согласно Закону о подоходном налоге частное лицо-резидент вправе вычесть из своего облагаемого налогом дохода взносы дополнительной накопительной пенсии (в том числе суммы, уплаченные при приобретении паев добровольного пенсионного фонда) в общем размере до 15% от дохода налогоплательщика, подлежащего налогообложению в Эстонии за этот же период налогообложения. Это означает, что Налогово-таможенный департамент возвратит инвестору подоходный налог с той части взносов дополнительной накопительной

пенсии, которая не превышает 15% от облагаемого налогом дохода инвестора в период налогообложения, но не более 6000 евро.

Выплаты из добровольного пенсионного фонда облагаются подоходным налогом в размере 10 % в том случае, если с момента первичного приобретения пая прошло не менее пяти лет и эти выплаты производятся владельцу паёв после достижения им возраста, установленного в законе о накопительной пенсии². Выплаты из добровольного пенсионного фонда облагаются подоходным налогом в размере 10 % также в том случае, если они производятся владельцу паёв при ликвидации пенсионного фонда. Подоходным налогом не облагаются выплаты из добровольного пенсионного фонда, производимые владельцу паёв, у которого отсутствует трудоспособность. Также подоходным налогом не облагаются выплаты из добровольного пенсионного фонда, которые производятся после достижения владельцем паёв возраста, установленного в законе о накопительной пенсии,³ периодически, как минимум раз в три месяца, и по договорённости о совершении выплат как минимум до истечения срока, установленного в законе о подоходном налоге.

Выкуп паёв в связи с заключением договора страхования дополнительной накопительной пенсии, по которому лицу производятся аннуитетные платежи до его смерти или до истечения срока, установленного в законе о подоходном налоге, не облагается подоходным налогом. Платежи, производимые на основании договора страхования, не облагаются налогом после достижения страхователем возраста, установленного в законе о накопительной пенсии,⁴ при условии, что соответствующие выплаты производятся по договору страхования как минимум раз в три месяца до смерти страхователя или как минимум до истечения срока, установленного в законе о подоходном налоге и обозначенного в договоре страхования.

Выкуп паев, сопутствующий обмену паев одного добровольного пенсионного фонда на паи другого фонда, а также перечислению денег из добровольного пенсионного фонда в страховой договор дополнительной накопительной пенсии, и перечислению денег из страхового договора дополнительной накопительной пенсии в добровольный пенсионный фонд, не считается выплатой и не облагается подоходным налогом.

В остальных случаях выплаты из пенсионного фонда облагаются подоходным налогом по ставке согласно установленному в правовых актах. Налогом облагается вся выплата, а не только заработанный в Фонде доход.

Инвестору-нерезиденту рекомендуется обратиться за разъяснениями по поводу собственного налогообложения к консультанту по налогам, исходя из фискальной системы государства, резидентом которого он является.

Налог с оборота

Налогом с оборота облагается, среди прочего, услуга хранения и администрирования ценных бумаг и услуга хранения имущества. Это означает, что например к услуге за депозитарные услуги Депозитария и к расходам, связанных с хранением имущества Фонда, прибавляется налог с оборота.

² Если владелец паёв впервые приобрёл паи добровольного пенсионного фонда до 1 января 2021 года, то его пенсионный возраст в случае дополнительной накопительной пенсии составляет 55 лет.

³ Если владелец паёв впервые приобрёл паи добровольного пенсионного фонда до 1 января 2021 года, то его пенсионный возраст в случае дополнительной накопительной пенсии составляет 55 лет.

⁴ Если страхователь заключил договор страхования дополнительной накопительной пенсии до 1 января 2021 года, то его пенсионный возраст в случае дополнительной накопительной пенсии составляет 55 лет.

Паи фонда

Пай является именной нематериальной ценной бумагой, выражающей долю инвестора в имуществе Фонда.

Фонды имеют паи одного класса без номинальной стоимости. Паи делимы. Эмитентом паев является Управляющая компания. Паи предлагаются публично. На пай не выдается материальный документ, подтверждающий право собственности. Паи дают инвесторам равные права на равных основаниях. Паи не дают инвестору права принятия решений при совершении сделок с имуществом соответствующего Фонда. Паи не дают права голоса, и Фонды не проводят общих собраний.

Определение чистой стоимости Фондов и Паев

При определении стоимости имущества Фондов и чистой стоимости Паев Управляющая компания руководствуется внутренними правилами и правовыми актами. Упомянутые внутренние правила опубликованы на Веб-странице.

Чистая стоимость имущества Фонда – это стоимость ценных бумаг и прочего имущества и прав, входящих в имущество Фонда, из которой вычтены требования к Фонду. Чистая стоимость имущества Фонда определяется, в первую очередь, на основании рыночной стоимости имущества Фонда. Рыночная стоимость имущества фонда определяется каждый банковский день, которым считается каждый календарный день, за исключением субботы, воскресенья и национальных и государственных праздников Эстонской Республики (далее: «Банковский день»). Для определения чистой стоимости активов Фонда из рыночной стоимости активов Фонда вычитаются начисленная, но не выплаченная Управляющей компании плата за управление; требования к Фонду (в том числе, сделки, расчет по которым еще не произведен) и иные расходы, связанные с управлением Фондом. Чистая стоимость активов Фонда рассчитывается в евро. Чистая стоимость активов Фонда публикуется на Сайте как минимум раз в месяц.

Чистая стоимость Пая вычисляется путем деления чистой стоимости имущества Фонда на количество всех выпущенных и не выкупленных на момент расчета Паев, предварительно откорректированное на количество Паев, вытекающих из поступивших Управляющей компании распоряжений по эмиссии и выкупу, по которым расчет еще не произведен.

Чистая стоимость Паев рассчитывается в евро. Чистая стоимость Паев рассчитывается не реже одного раза каждый банковский день и публикуется на Веб-странице каждый день расчета чистой стоимости не позднее 14.00. Чистая стоимость Пая рассчитывается с точностью не менее чем четыре знака после запятой.

Если после определения чистой стоимости имущества Фонда или чистой стоимости Паев происходит событие или выясняется обстоятельство, которое по лучшей профессиональной оценке Управляющей компании существенно влияет на чистую стоимость имущества Фонда, Управляющая компания вправе провести переоценку определенной рыночной стоимости, чистой стоимости Фонда и чистой стоимости Пая при условии, что в случае непроведения переоценки были бы ущемлены интересы инвесторов.

Определение эмиссионной цены и цены выкупа Паев

Эмиссионная цена Пая и цена выкупа рассчитываются в порядке, оговоренном в Условиях один раз каждый Банковский день и публикуются на Веб-странице не позднее 14:00 часов. Эмиссионная цена Пая и цена выкупа рассчитываются с точностью до четырех знаков после запятой.

Чистая стоимость Паев, эмиссионная цена и цена выкупа, рассчитанные и опубликованные в порядке, описанном выше и в предыдущем подразделе, действительны для представленных инвесторами и полученными Держателем регистра в предыдущий Банковский день поручениями о покупке, продаже и обмене Паев при условии, что поручения представлены и получены (в том числе, при необходимости, соответствующие суммы) Держателем регистра в предыдущий Банковский день до 16:00 часов. Поручения и, при необходимости, соответствующие суммы, которые инвесторы представили, и Держатель регистра получил после 16:00 часов в предыдущий Банковский день, предшествовавший Банковскому дню, когда проводились расчеты, считаются поступившими на следующий Банковский день. При подаче поручений через лиц, осуществляющих сделки с Паями, например, через управляющего счетами Держателя регистра⁵, Инвестор должен учитывать возможные дополнительные временные ограничения со стороны названных лиц. Информацию об этом можно получить у соответствующего лица.

⁵ Список управляющих счетами смотрите на веб-странице Пенсионного центра.

Сделки с паями

Общая информация

Для приобретения Паев у инвестора должен быть открыт пенсионный счет. Пенсионный счет – это специальный тип счета ценных бумаг, который открывает Держатель регистра. На пенсионном счете регистрируются паи пенсионных фондов и данные, связанные с паями.

С Паями можно совершать следующие сделки: покупка Паев, обмен Паев, продажа Паев и выкуп Паев при заключении договора дополнительного накопительного пенсионного страхования. Сделки с Паями можно совершать через Держателя регистра и управляющих счетами Регистра паев.

Подавая поручение о сделке с паями, инвестор подтверждает, что он в необходимой степени ознакомился с Условиями и Проспектом соответствующего(-их) Фонда(-ов) для принятия решения об инвестировании, согласен с ними и обязуется следовать им.

В отношении сделок с Паями подтверждения сделок не выдаются. Информацию о совершенных с паями сделках и о сальдо пенсионного счета инвестор получает у управляющего своим счетом или у Держателя регистра паев.

Согласно Закону о пресечении отмыывания денег и финансирования терроризма Управляющая компания обязана предотвращать использование инвестиционных фондов с целью отмыывания денег. Поэтому инвестор обязан выполнять требования идентификации, установленные лицом, принимающим поручение на сделку.

Эмиссия Паев

Для покупки Пая у инвестора должен быть пенсионный счет Эмиссию Паев проводит Держатель регистра.

Эмиссия Паев является публичной и не имеет временных ограничений. Инвестор может приобрести Паи двумя способами:

- предоставив заявление о выборе;
- осуществив оплату в Фонд через управляющего счетом (при условии, что инвестор через управляющего счетом уже представил заявление о выборе для приобретения Паев и Держатель регистра одобрил заявление).

Подписка Паев путем представления заявления о выборе

Для приобретения Паев посредством заявления о выборе следует через управляющего счетом предоставить Держателю регистра заявление о выборе в установленной форме и вместе с заявлением предоставить поручение о покупке (однократное или постоянное).

В заявлении о выборе инвестор отмечает желаемый Фонд или Фонды и, при необходимости, указывает процентное распределение оплачиваемых сумм между Фондами. Управляющий счетом на основании поручения о покупке дебетует расчетный счет инвестора на сумму подписки выбранного Фонда(ов) и перечисляет эту сумму на счет подписки Держателя регистра.

Инвестор может представить заявление о выборе и напрямую Держателю регистра. Однако в этом случае инвестор должен предоставить управляющему счетом отдельное поручение о покупке для перечисления суммы подписки Держателю регистра.

Подписка Паев путем осуществления платежа

В случае, если инвестор ранее предоставил заявление о выборе для подписки Паев и это заявление было одобрено Держателем регистра, инвестор может подписать Паи, сделав платеж в соответствующий Фонд не представляя заявления о выборе. В этом случае инвестор представляет через управляющего счетом поручение о покупке для единовременного или регулярного платежа в выбранный Фонд. Представляя это поручение, инвестор перечисляет желаемую сумму подписки на счет подписки Держателя регистра.

Во всех представляемых поручениях о покупках необходимо указать следующие данные:

Пай фонда, который инвестор желает приобрести	Счет получателя	Получатель	Пояснения к платежу	Номер ссылки	Сумма
Пай Пенсионного фонда Swedbank V30	Swedbank AS EE362200221067235 244 SEB Pank AS EE141010220263146 225 Luminor Bank AS EE961700017004379 157	AS Pensionikeskus	30101119828, EE3600007530 („EE3600007530 “ не указывать, если подписка проводится согласно заявлению о выборе)	Номер пенсионного счета инвестора.	Сумма в евро
Пай Пенсионного фонда Swedbank V60	Swedbank AS EE362200221067235 244 SEB Pank AS EE141010220263146 225 Luminor Bank AS EE961700017004379 157	AS Pensionikeskus	30101119828, EE3600071031 („EE3600071031 “ не указывать, если подписка проводится согласно заявлению о выборе)	Номер пенсионного счета инвестора.	Сумма в евро
Пай Пенсионного фонда	Swedbank AS EE362200221067235 244	AS Pensionikeskus	30101119828, EE3600071049 („EE3600071049	Номер пенсионного счета инвестора.	Сумма в евро

Swedbank V100	SEB Pank AS EE141010220263146 225 Luminor Bank AS EE961700017004379 157		" не указывать, если подписка проводится согласно заявлению о выборе)		
------------------	--	--	--	--	--

Паи можно приобретать по эмиссионной цене. Эмиссионной ценой является чистая стоимость Пая, рассчитанная на следующий Банковский день после получения Держателем регистра суммы подписки, к которой прибавляется плата за эмиссию Пая. Суммы, поступившие после 16.00 часов, считаются поступившими на следующий Банковский день. Поэтому в зависимости от управляющего счетами следует запастись достаточным временем для перечисления суммы подписки. На следующий Банковский день после получения Держателем регистра суммы подписки, вычисляется количество приобретаемых Паев путем деления суммы на эмиссионную цену Пая. Эмитируемые Паи зачисляются на пенсионный счет инвестора на позднее, чем на третий (Т+3) Банковский день, следующий за днем, когда сумма подписки поступила Держателю регистра.

Обмен Паев

Инвестор может обменивать свои Паи на паи другого добровольного пенсионного фонда, если обмен не запрещен на основании правовых актов.

Для обмена паев инвестор подает управляющему счетами или Держателю регистра заявление на обмен в предусмотренной форме. При обмене Паев Паи обмениваемого Фонда возвращаются, и эмитируются паи нового добровольного пенсионного фонда. При обмене паев денежные выплаты инвестору не производятся.

Выкупленные при обмене Паи удаляются из Регистра паев, а приобретенные в ходе обмена паи зачисляются на пенсионный счет инвестора в день обмена паев. Если инвестор обменивает Паи на паи другого Фонда, которым управляет Управляющая компания, то день осуществления обмена паев наступает не позднее, чем на третий Банковский день после поступления заявления об обмене (Т+3). Если инвестор обменивает Паи на паи фонда, которым управляет другая управляющая компания, то день обмена зависит от сроков эмиссии и выкупа, как Паев Фондов, так и паев фондов, которыми управляет другая управляющая компания.

Выкуп Паев

Инвестор вправе требовать выкупа Паев, т.е. продать свои Паи обратно Управляющей компании.

Управляющая компания выкупает Паи у инвестора по цене выкупа. Ценой выкупа является чистая стоимость Пая, рассчитанная в Банковский день, следующий за получением Держателем регистра поручения на продажу Пая, из которой вычитается плата за выкуп Пая.

Для обратной продажи Пая инвестор подает Держателю регистра через управляющего счетом поручение на продажу в предусмотренной форме. Поручение на продажу можно подавать каждый Банковский день до 16.00 часов. Поручения, поступившие после 16.00 часов, считаются поступившими на следующий Банковский день.

На следующий день после поступления поручения на продажу Держателю регистра рассчитывается сумма, получаемая от продажи Паев, путем умножения количества Паев, указанного в поручении на продажу, на цену выкупа Пая. Одновременно устанавливается день выполнения расчетов. Выплата суммы выкупа производится на расчетный счет, связанный с пенсионным счетом инвестора, и Паи погашаются с пенсионного счета инвестора на третий банковский день после получения Держателем регистра поручения на продажу (Т+3).

Выкуп Паев при заключении договора страхования дополнительной накопительной пенсии

Для выкупа паев в случае заключения договора страхования дополнительной накопительной пенсии инвестор через держателя счета представляет заявление в предусмотренной для этого форме. Ценой выкупа Паев является Цена выкупа, рассчитанная на следующий Банковский день после поступления заявления Держателю регистра. В соответствии с согласованным со страховщиком заявлением Держатель регистра организует выкуп Паев и перечисление страхового взноса, предусмотренного договором страхования, страховщику в течение последующих 15 Банковских дней после представления заявления. При выкупе Паев в случае заключения договора страхования дополнительной накопительной пенсии выплаты инвестору не производятся.

Наследование Паев

В случае смерти инвестора наследник вправе требовать зачисления всех или части Паев на пенсионный счет наследника или выкупа Паев. Для наследования или выкупа Паев наследник представляет своему управляющему счетом или Держателю регистра заявление и свидетельство о наследовании.

Если наследником является физическое лицо, наследование происходит согласно условиям и срокам, установленным в Законе о наследовании. Наследник-физическое лицо может требовать полного или частичного выкупа всех унаследованных Паев либо зачисления Паев на свой пенсионный счет, подав Управляющей компании через управляющего счетом соответствующее поручение на продажу или перечисление.

Если наследником является юридическое лицо, он вправе потребовать производства денежной выплаты по каждому наследованному им Паю в пределах цены выкупа на день предъявления требования. Требование следует предъявить в течение одного года после удостоверения свидетельства о праве на наследство относительного права наследования, но не позднее, чем через десять лет после открытия наследства. Если наследник-юридическое лицо не потребует выплаты в течение указанного срока, невостребованные деньги остаются в пенсионном фонде, а соответствующие Паи аннулируются.

Приостановление сделок с Паями

Управляющая компания вправе приостановить эмиссию Паев, если эмиссия или выплата денег существенно ущемили бы интересы инвесторов Фонда. Управляющая компания имеет право приостановить выкуп Паев, если имеет место, по крайней мере, одно из следующих обстоятельств:

- денежных средств на счетах Фонда недостаточно для выплаты цены выкупа Паев;

- ценные бумаги и прочее имущество Фонда невозможно продать незамедлительно;
- исчисление чистой стоимости имущества Фонда затруднено;

В случаях, установленных правовыми актами, Финансовая инспекция может своим предписанием обязать Управляющую компанию приостановить эмиссию или выкуп Паев.

Эмиссия или выкуп паев могут быть приостановлены на срок до трех месяцев, если в правовых актах не определено иначе. Управляющая компания извещает о приостановлении эмиссии или выкуп Паев на Веб-странице.

Платы и расходы, связанные с фондами

Платы при эмиссии и выкупе Паев

Паи можно приобретать по эмиссионной цене. Эмиссионной ценой является чистая стоимость Пая, к которой прибавлена плата за эмиссию Пая. Плата за эмиссию пая составляет до 1% от чистой стоимости Пая. Плату за эмиссию оплачивает инвестор.

Управляющая компания выкупает Паи у инвестора по цене выкупа. Ценой выкупа является чистая стоимость Пая, из которой вычитается плата за выкуп Пая. Плата за выкуп Пая составляет до 1% от чистой стоимости Пая. Плату за выкуп оплачивает инвестор.

Платы, уплачиваемые за счет Фонда

Плата за управление (рассчитывается на основе рыночной стоимости активов Фонда)

Пенсионный фонд Swedbank V30	0,95% в год
Пенсионный фонд Swedbank V60	1,05% в год
Пенсионный фонд Swedbank V100	1,15% в год

Плата за управление рассчитывается ежедневно исходя из рыночной стоимости активов Фонда и выплачиваются не позднее последнего дня месяца, следующего за отчетным. Плата за управление рассчитывается на следующей базе: фактическое количество дней в периоде, разделенное на фактическое количество дней в году (actual/actual).

Управляющая компания может за счет Фондов покрывать следующие расходы:

Расходы на перечисления и комиссионные, непосредственно связанные с осуществлением сделок за счет Фонда (например, плата за услугу, плата за сделку, брокерское вознаграждение, плата за перечисление денег и ценных бумаг, плата за подписку, биржевая комиссия, плата за регистрацию, госпошлина, плата за ведение счетов) и расходы на анализ партнера по сделке; расходы, связанные с хранением имущества Фонда	Согласно прейскуранту организации, предоставившей услугу
Расходы, связанные с взятием займа за счет Фонда (в том числе, расходы, связанные со сделками репо и обратного репо, а также расходы, связанные со сделками по займу других ценных бумаг)	Согласно прейскуранту организации, предоставившей услугу

<p>Прочие платы и расходы, связанные с управлением Фондом (расходы на правовую помощь, связанные с инвестициями Фонда (например, судебные издержки), ликвидационные расходы, налоги, связанные с инвестициями Фонда, (например, расходы, связанные с ходатайством о льготном налогообложении), пошлины и расходы на оплату процентов (в том числе расходы, связанные с отрицательными процентными ставками по вкладам и другим инвестициям с постоянным доходом), расходы на аудит отчетности Фонда, расходы, связанные с реализацией имущественных прав Фонда.</p>	<p>Согласно прейскуранту организации, предоставившей услугу или согласно реальным понесенным расходам</p>
---	---

Общая сумма плат и расходов, уплачиваемых за счет каждого Фонда, не должна превышать 3% в год от среднегодовой рыночной стоимости активов соответствующего Фонда.

Связанную с управлением Фондом плату за депозитарные услуги покрывает Управляющая компания. Размер платы за депозитарные услуги, которую покрывает Управляющая компания, составляет 0,072 % в год (включает в себя налог с оборота; рассчитывается исходя из рыночной стоимости активов Фонда).

Принципы уменьшения плат и предоставления льгот

Эмиссионная плата и плата за выкуп не взимаются при обмене Паев, если управляющей компанией обоих связанных с обменом добровольных пенсионных фондов является Swedbank Investeerimisfondid AS.

Управляющая компания может за свой счет выплачивать лицам, обеспечивающим сделки с Паями, например, Swedbank AS, вознаграждение за услуги по предложению Паев инвесторам. Управляющая компания вправе по собственному усмотрению предоставлять льготы в части взимаемых плат при совершении сделок в определенный период или через определенные каналы продажи, или в отношении определенных инвесторов. Соответствующая льгота может выражаться, например, в полном или частичном отказе от взимания платы за эмиссию или выкуп.

Фонду возмещаются текущие платы базовых фондов (которые в определенных случаях могут быть ориентировочными). Данный возврат осуществляется и учитывается в активах Фонда, как правило, один раз в месяц.

В Условиях и Проспекте не приведены платы за сделку или услугу со стороны лиц, обеспечивающих сделки с Паями, или управляющего счетом инвестора. Все подобные платы уплачивает инвестор.

Предельная ставка платы за управление приобретаемых фондов

Действительная ставка платы за управление инвестиционных фондов, приобретаемых в состав имущества Фонда, не может превышать 3% от рыночной стоимости имущества приобретаемого фонда в год. В случае, если инвестиции производятся в такой фонд, который рассчитывает плату за управление на основании стоимости инвестиционных обязательств, то предельное значение ставки платы за управление таким фондом не может быть выше 3% от размера инвестиционных обязательств. Если приобретаемый фонд в дополнении к плате за управление взимает плату за успешность в зависимости от результатов деятельности, то обе эти платы вместе

не могут превышать 6% от рыночной стоимости активов фонда в год. Если часть платы за управление или платы за успешность возвращается Фонду, то плата за управление приобретенного фонда рассчитывается в меньшем объеме на соответствующую величину.

Информация о фондах

Инвестор имеет возможность ознакомиться со следующими данными и документами в месте нахождения Управляющей компании и на Веб-странице:

- 1) Условия;
- 2) последний годовой отчет Фонда;
- 3) Проспект и предоставляемая инвестору основная информация;
- 4) контактные данные Управляющей компании;
- 5) имена лиц, занимающихся инвестирование имущества Фонда;
- 6) наименование и контактные данные Депозитария;
- 7) данные о размере доли участия Управляющей компании в Фонде;
- 8) внутренние правила Управляющей компании по определению чистой стоимости имущества Фонда и паев Фонда.

С вышеуказанными документами и данными можно ознакомиться в месте нахождения Управляющей компании каждый Банковский день с 10.00 до 16.00. Управляющая компания выдает копии указанных в пунктах 1-4 документов владельцу паев по требованию последнего бесплатно. Годовой отчет Фонда составляется и публикуется в течение четырех месяцев после завершения хозяйственного года Фонда.

Чистая стоимость Паев, эмиссионная цена и цена за выкуп публикуются на Веб-странице Управляющей компании каждый Банковский день после расчета чистой стоимости не позднее 14.00. Управляющая компания может публиковать вышеупомянутую информацию и на других веб-страницах или в средствах массовой информации.

Управляющая компания и Депозитарий вправе направлять инвестору сообщения и отчеты Фонда по известному почтовому адресу или адресу электронной почты.

Изменение Условий и Проспекта Фондов

Решение об изменении Условий Фонда принимает правление Управляющей компании. В том числе могут быть изменены и существенные условия, которые затрагивают, например, важные права, вытекающие из Паев. После согласования изменений или представления измененных Условий Финансовой инспекции Управляющая компания публикует измененные Условия и сообщение, требуемое правовыми актами, на Веб-странице. В общем случае изменения Условий вступают в силу по истечении одного месяца после публикации сообщения.

Решение об изменении Проспекта принимает правление Управляющей компании. В том числе могут быть изменены и существенные условия, которые затрагивают, например, инвестиционную политику Фонда. Управляющая компания публикует измененный Проспект на Веб-странице. В общем случае измененный Проспект вступает в силу по сразу после публикации или, в случае существенных изменений, по истечении срока, предусмотренного правовыми актами, как правило, по истечении одного месяца.

Прекращение деятельности фонда

С разрешения Финансовой инспекции Управляющая компания по соглашению с другой управляющей компанией может передать последнее управление Фондом. Если право Управляющей компании управлять Фондом завершается, например, при признании недействительным разрешения на деятельность Управляющей компании) и управление Фондом не передается другой управляющей компании, то управление Фондом переходит к его депозитарию. Решение о прекращении деятельности Фонда может быть принято исключительно в случае, если передача управления Фондом другой управляющей компании в порядке, установленном в правовых актах, не была возможной.

Прекращение деятельности Фонда происходит в ходе процесса ликвидации. Для этого Управляющая компания или иное указанное в правовых актах лицо должно ходатайствовать в Финансовой инспекции о получении разрешения на ликвидацию. Процесс ликвидации начинается на следующий день после публикации сообщения о ликвидации и завершается представлением отчета о ликвидации в соответствии с установленным в правовых актах. Фонд считается ликвидированным с момента представления отчета о ликвидации.

При ликвидации Фонда ликвидатор отчуждает имущество Фонда, взыскивает долги перед Фондом и удовлетворяет требования кредиторов Фонда. За счет Фонда могут покрываться исключительно расходы, связанные с ликвидацией Фонда. Покрываемые за счет Фонда ликвидационные расходы не должны превышать 2% от чистой стоимости имущества Фонда на день принятия решения о ликвидации Фонда, за исключением случая, за исключением случая, если в решении о ликвидации представлен размер дополнительных расходов на ликвидацию и их пояснение. Ликвидатор Фонда распределяет оставшееся после ликвидации имущество между инвесторами пропорционально количеству и чистой стоимости находящихся в их собственности Паев Фонда. Начиная со дня осуществления выплаты Пай аннулируется. Все связанные с Паем права и обязанности завершаются.

Управляющая компания

Общие сведения

В интересах инвесторов Фондами управляет AS Swedbank Investeerimisfondid, акционерный капитал которого составляет 3 004 800 евро, регистрационный код 10194399, учрежденное на основании правовых актов Эстонской Республики 21.10.1994 г. в качестве коммерческого товарищества, управляющего инвестиционными фондами. AS Swedbank Investeerimisfondid имеет бессрочную лицензию F-4/0009 Управляющей компании, выданную Финансовой инспекцией 5.04.2002 г., которая дает право на управление инвестиционными фондами (в т.ч., обязательными и добровольными пенсионными фондами) и портфелями ценных бумаг. 100% акций Swedbank Investeerimisfondid AS принадлежат Swedbank Robur AB.

Деятельность Управляющей компании должна соответствовать правовым актам, уставу Управляющей компании, Условиям и исходить из лучших интересов владельцев Паев.

Управляющая компания имеет право распоряжаться и владеть имуществом Фонда и иные вытекающие из этого права. При управлении Фондом Управляющая компания совершает сделки от своего имени и за счет Фонда. Управляющая компания управляет имуществом Фонда отдельно от своего имущества и имущества и совокупности имущества других инвестиционных фондов, управляемых Управляющей компанией. Управляющая компания обязана представлять требования Фонда или инвесторов Фонда к Депозитарию или к третьим лицам, если непредставление требований принесет или может принести ущерб Фонду или посредством этого инвесторам Фонда. Управляющая компания не обязана представлять названные требования, если Фонд или инвесторы Фонда уже представили требования или если ущерб причинен в небольшом размере (до 0,5% от стоимости имущества Фонда) или если с представлением требований связаны непропорционально большие расходы.

Совет

Наталие Фалкман – руководитель фонда в Swedbank Robur Fonder AB.

Адам Васто – финансовый руководитель Swedbank Robur AB.

Андрус Албер – председатель правления OÜ Finora Capital и член Совета по бюджету Эстонии.

Андрес Тринк – председатель правления AO Merko Ehitus.

Ингер Линд – юрист Swedbank Robur Fonder AB.

Олави Лепп – Swedbank AS генеральный директор.

Правление

Аге Петтер – председатель правления начиная с 2021 года.

Меэлис Хинт – член правления с 2010 года.

Другие фонды Управляющей компании

Пенсионный фонд Swedbank K10

Пенсионный фонд Swedbank K30

Пенсионный фонд Swedbank K60

Пенсионный фонд Swedbank K100

Пенсионный фонд Swedbank K1990-1999 индекс

Пенсионный фонд Swedbank V30 индекс (с ограниченным выходом)

Пенсионный фонд Swedbank V60 индекс (с ограниченным выходом)

Пенсионный фонд Swedbank V100 индекс (с ограниченным выходом)

Фонд фондов Swedbank 30 (Стратегия равновесия)

Фонд фондов Swedbank 60 (Стратегия роста)

Фонд фондов Swedbank 100 (Стратегия акций)

Российский фонд акций Swedbank

Восточноевропейский фонд акций Swedbank

Делегирование функций управляющей компании

Управляющая компания может передать третьим лицам все функции, связанные с управлением Фондом, в порядке и в объеме, установленными в правовых актах, в том числе инвестирование имущества Фонда и управление рисками, связанными с инвестированием имущества Фонда, администрирование Фонда и предложение Фонда. Передача функций третьему лицу не освобождает Управляющую компанию от ответственности в связи с управлением Фондом.

Управляющая компания передала третьим лицам следующие функции:

Частично инвестирование имущества Фонда (в части принятия инвестиционных решений при размещении имущества Фонда)	Swedbank Robur Fonder AB, рег. № 556198-0128, SE-105 34 Стокгольм, Швеция (управляющая компания, зарегистрированная в иностранном государстве, подчиняется надзору Финансовой инспекции Швеции)
Предложение Фонда	Swedbank AS
Ведение учета имущества Фонда и организация бухгалтерского учета Фонда	Swedbank Robur Fonder AB и Swedbank Robur AB рег. № 556110-3895, SE-105 34 Стокгольм, Швеция

Передача необходимой информации инвесторам и прочие действия по обслуживанию клиентов, в том числе решение жалоб инвесторов Фонда	Swedbank AS AS Pensionikeskus
Оценка имущества Фонда и определение его чистой стоимости, в том числе представление отчетов и сообщений об имуществе Фонда	Swedbank Robur Fonder AB и Swedbank Robur AB
Наблюдение за соответствием деятельности Фонда правовым актам, в том числе, применение целесообразной системы внутреннего контроля	Частично передано Swedbank AS и Swedbank Robur Fonder AB
Организация ведения регистра паев Фонда	AS Pensionikeskus
Расчет дохода Фонда	Swedbank Robur Fonder AB и Swedbank Robur AB
Организация эмиссии и выкупа паев Фонда	AS Pensionikeskus (при необходимости в сотрудничестве с Депозитарием и страховщиком)
Проведение расчетов, связанных с эмиссией и выкупом Паев и с управлением имуществом, в том числе выдача необходимых справок	Swedbank AS AS Pensionikeskus
Хранение документов, связанных с Фондом	Swedbank Robur Fonder AB и Swedbank Robur AB

Политика оплаты труда в Управляющей компании

Основные понятия политики Управляющей компании относительно оплаты труда сотрудников определяются политикой оплаты труда Группы Swedbank и правилами оплаты труда Управляющей компании. Данные понятия описывают правила, касающиеся как выплаты основного возмещения (определенная ежемесячная плата), так и оплаты переменной части возмещения. Совет Управляющей компании утверждает основные понятия политики Управляющей компании относительно оплаты труда. В Управляющей компании не существует комитетов по заработной плате. Заработная плата сотрудников Управляющей компании состоит из основной платы и переменной платы, которая выплачивается группой Swedbank в виде акций материнской компании Swedbank AB. Общий размер оплаты труда базируется на условиях рынка труда и установлен таким образом, чтобы обеспечить разумное соотношение между постоянной и переменной частями оплаты труда. Полное описание принципов оплаты труда Управляющего фондом доступно на Интернет-странице (www.swedbank.ee/fondid) в документе «Важная информация». По требованию инвестора политика оплаты труда Управляющего фондом представляется в бумажном виде в месте нахождения Управляющей Компании.

Депозитарий и регистр паев

Депозитарий

Депозитарием Фондов является Swedbank AS, учрежденный 07.01.1992 г., регистрационный код 10060701, адрес - Лийвалайа, 8, Таллинн 15040, Эстонская Республика. Swedbank AS имеет бессрочную лицензию на деятельность кредитного учреждения EP-13PO, выданную 26.01.1993 г. советом Банка Эстонии и на основании которой Swedbank AS оказывает различные банковские и инвестиционные услуги. Депозитарий хранит имущество Фондов и следит за соответствием совершаемых Управляющей компанией за счет Фондов сделок действующим правовым актам и Условиям Фонда. При выполнении своих обязанностей Депозитарий соблюдает прилежание, обычно требуемое в деятельности лица, оказывающего услугу профессионального управления ценными бумагами, и делает все разумно необходимое, чтобы обеспечить защиту интересов инвесторов.

Депозитарий имеет право, в соответствии с порядком, предусмотренном в договоре о депозитарном обслуживании, заключать договоры с третьими лицами для хранения имущества Фонда, производства расчетов с ним и передачи иных функций. При выборе таких лиц, а также и в дальнейшем, Депозитарий обязан применять должное прилежание, чтобы обеспечить надежность соответствующего третьего лица и убедиться в том, что организационный и технический уровень соответствующего третьего лица, а также его финансовое положение достаточны, чтобы выполнять свои обязанности.

Список лиц, которым Депозитарий передал задачи по хранению имущества (по состоянию на 20.01.2020):

Глобальный рынок	JPMorgan Chase Bank N.A., London Branch, State Street Bank International GmbH
Литва	„Swedbank“ AB
Латвия	„Swedbank“ AS
Норвегия	Svenska Handelsbanken AB (publ)
Швеция	Swedbank AB (publ)
Финляндия	Svenska Handelsbanken AB (publ)
Дания	Svenska Handelsbanken AB (publ)
Фонды иностранных государств	Allfunds Bank International, S.A., Euroclear, Swedbank Robur Fonder AB

Депозитарий несет ответственность за ущерб, причиненный Фонду или инвестору, в случае потери хранимого Депозитарием или третьим лицом, которому депозитарий передал обязанности, имущества или в случае если Депозитарий не применил должного прилежания при выполнении обязательств, определенных в правовых актах. Ответственность Депозитария исключается в оговоренных в Условиях случаях.

Деятельность Депозитария по хранению имущества Фонда, а также по выполнению иных обязательств, связанных с имуществом Фонда, может сопровождаться различными конфликтами интересов. Управляющая компания и Депозитарий входят в одну консолидированную группу. Исходя из этого могут возникнуть

конфликты интересов между Депозитарием и Фондами. Исходя из профиля своей деятельности, АО Swedbank в определенных случаях в дополнение к услугам депозитария может предоставлять Фонду и/или Управляющей Компании другие услуги. В связи с этим могут возникать ситуации конфликта интересов между различными подразделениями АО Swedbank, предоставляющими разные услуги. Депозитарий может предоставлять депозитарные услуги и услуги по хранению имущества и другим клиентам. Исходя из этого может возникнуть конфликт интересов между Фондом и другими клиентами Депозитария. Кроме того, это может вызвать конфликт интересов при передаче задач Депозитария, например, в случае, когда задачи переданы компании, входящей в одну с Депозитарием консолидированную группу. Для обнаружения и уменьшения возможных конфликтов интересов Депозитарий установил внутренние правила и ограничения в соответствии с действующими законодательными актами. Кроме того, управленческая структура Управляющей компании и Депозитарии организована таким образом, чтобы при выполнении задач она позволяла Управляющей компании и Депозитарию действовать независимо и исходя из лучших интересов Владельцев паев.

По запросу Владельца пая ему предоставляется актуальная информация о возможных конфликтах интересов при предоставлении услуг Депозитария, а также о третьих лицах, которым Депозитарий передал задачи по хранению имущества.

Регистр паев

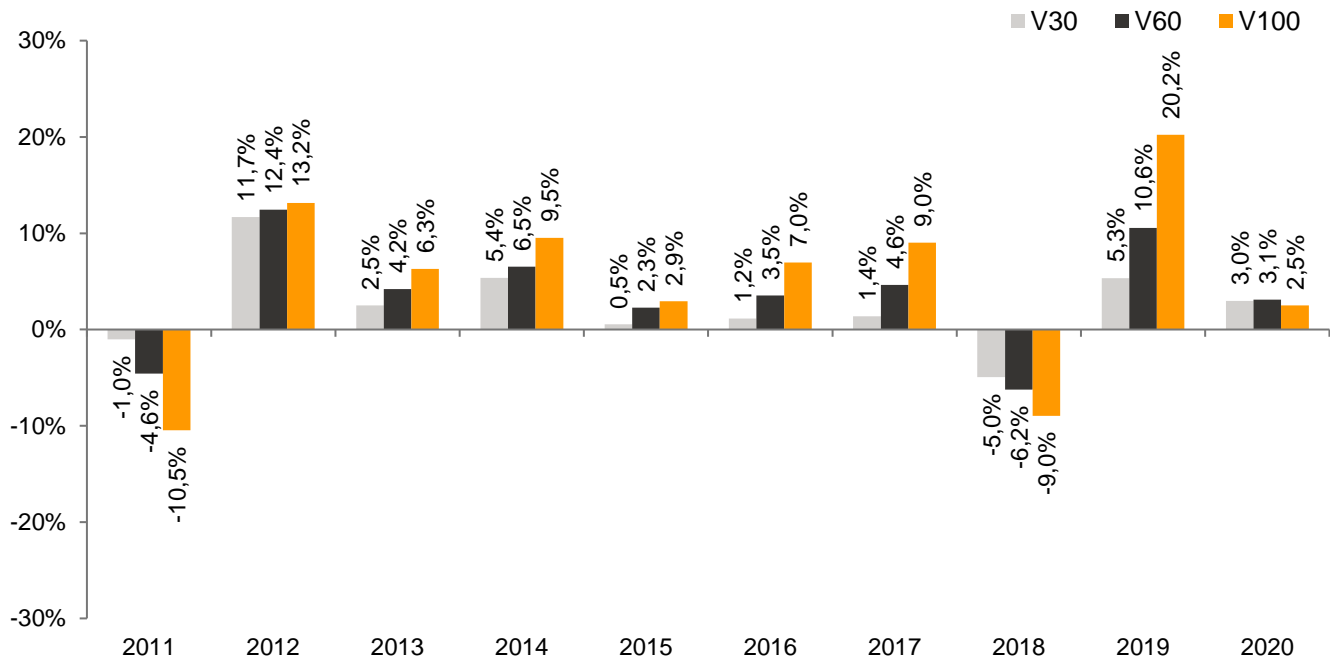
Согласно установленному в правовых актах Паи регистрируются в электронной форме в пенсионном регистре, который ведет Держатель регистра. Владение Паем подтверждает запись в Регистре паев. Правовые акты регулируют ведение регистра Паев со стороны Держателя регистра. Обработка данных регистра проводится в форме электронной обработки данных.

Приложение 1: доходность фондов за прошлые периоды

В нижеследующей таблице приведена средняя кумулятивная годовая доходность Фондов по состоянию на 31.12.2020:

	2 года	3 года	5 лет	10 лет	с основания
Пенсионный фонд Swedbank V30	4.1%	1.0%	1.1%	2.4%	3.5%
Пенсионный фонд Swedbank V60	6.8%	2.2%	3.0%	3.5%	3.7%
Пенсионный фонд Swedbank V100	11.0%	3.9%	5.5%	4.7%	5.6%

Доходность Фондов за предыдущие календарные годы, представленная на нижеследующем рисунке, рассчитана на соответствующий календарный год на основании чистой стоимости имущества Фонда в евро. Эмиссионная плата и плата за выкуп не учитывались при расчете доходности.



V30 - Пенсионный фонд Swedbank V30, основан в 1998 г.

V60 - Пенсионный фонд Swedbank V60, основан в 2003 г.

V100 - Пенсионный фонд Swedbank V100, основан в 2003 г.

NB! Доходность Фондов за предыдущие периоды не означает обещаний или ссылок в отношении доходности Фондов в последующие периоды.

Приложение 2: Факторы, связанные с окружающей и/или социальной средой

Среди прочих факторов Фонды обращают внимание на факторы, связанные с окружающей средой и социальной средой, например, при инвестировании учитывают описанные ниже факторы, связанные с устойчивостью, и исключают инвестиции в описанные ниже сферы деятельности.

Устойчивость, прежде всего в контексте климата и окружающей среды, интегрирована в процесс инвестирования Фондов, главным образом, посредством постепенного снижения интенсивности эмиссии CO₂, тематических инвестиций и увеличения доли так называемых «зелёных облигаций» в портфеле, а также посредством определения и управления рисками, связанными с устойчивостью. В процессе выбора базовых фондов инвестиции направляются тоже скорее в фонды, нацеленные на устойчивость. Фонды исключают из портфелей те инвестиции, которым сопутствуют высокие риски, связанные с устойчивостью, предприятия, деятельность которых, по оценке Управляющей компании, вредна для общества и окружающей среды, согласно принципам ответственного и устойчивого инвестирования Управляющей компании, которые опубликованы на сайте Управляющей компании. Для продвижения темы устойчивости Управляющая компания применяет также опубликованные на своём сайте принципы привлечения акционеров, прежде всего, при инвестировании в предприятия Прибалтики.