Swedbank

Пенсионный фонд Swedbank V30 индекс (с ограниченным выходом)
Пенсионный фонд Swedbank V60 индекс (с ограниченным выходом)
Пенсионный фонд Swedbank V100 индекс (с ограниченным выходом)

Проспект

Действует начиная с 19.02.2025 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 индекс (с ограниченным выходом), Пенсионного фонда Swedbank V60 индекс (с ограниченным выходом) и Пенсионного фонда Swedbank V100 индекс (с ограниченным выходом) (далее вместе именуемые также «Фонды» или по отдельности «Фонд») в значении действующего в Эстонской Республике закона об инвестиционных фондах. Проспект – это документ, составленный для публичного предложения Фонда, в котором отражена связанная с Фондами информация.

Установленное в Проспекте действует в отношении всех Фондов, если в Проспекте однозначно не сказано, что представленная информация касается конкретного Фонда.

Условия Фондов (далее «Условия»), являющиеся неотъемлемым приложением к Проспекту, – это утверждённые в установленном законом порядке документы, описывающие основы деятельности Фондов и отношения собственников паёв Фонда (инвесторов) с Управляющей компанией. Условия публикуются в порядке и в местах, описанных в разделе «Информация о Фонде» Проспекта. Представленную в Проспекте информацию нельзя рассматривать в качестве инвестиционной консультации или прочей инвестиционной услуги, побочной инвестиционной услуги или призыва приобрести или отчудить паи Фондов. Перед инвестированием внимательно ознакомьтесь с Проспектом и Условиями, обратите особое внимание на инвестиционные риски и оцените свой уровень устойчивости к риску. При этом рекомендуем обратиться за более подробным разъяснением различных аспектов инвестирования к профессиональным консультантам в области налогов и инвестиций.

Предложение паёв Фондов должно всегда соответствовать Проспекту, Условиям соответствующего Фонда и правовым актам. Вводящая в заблуждение реклама или иные обещания, противоречащие Проспекту, Условиям и правовым актам, не должны рассматриваться как одобренные Управляющей компанией. Управляющая компания не гарантирует верности представленной в Проспекте информации в любой момент времени после приобретения пая. Содержащиеся в Проспекте данные представлены по состоянию на дату, указанную на титульном листе.

Фонды предлагаются только в Эстонии, они не зарегистрированы для предложения в каком-либо иностранном государстве. Управляющая компания не предлагает и не продаёт паи Фонда тому лицу, которому запрещено делать такое предложение или продавать паи Фонда. Управляющая компания не предлагает и не продаёт паи Фонда гражданам России и Белоруссии или физическим лицам, проживающим в России и Белоруссии, не считая граждан государства-члена Европейского союза (ЕС) и тех физических лиц, которые имеют временный или постоянный вид на жительство в государстве-члене ЕС. Управляющая компания не несёт ответственности за ущерб, который инвестор может понести в связи с тем, что Управляющая компания откажется предлагать паи Фонда, прекратит выкуп паёв и/или расторгнет соответствующие правовые отношения, или по иной причине, связанной с вышеизложенным.

Управляющая компания не предлагает и не продаёт паи Фондов и не оказывает никакие инвестиционные услуги субъектам Соединённых Штатов Америки (США), если не установлено иное. Давая Управляющей компании распоряжение о покупке, инвестор тем самым подтверждает, что он не является субъектом США. Если инвестор является субъектом США или если он становится субъектом США в течение того времени, пока он состоит в

правовых отношениях с Управляющей компанией, Управляющая компания имеет право расторгнуть соответствующие правовые отношения в соответствии с правовыми актами. Инвестор обязан незамедлительно известить Управляющую компанию об обстоятельствах, которые могут стать причиной, по которой инвестор будет считаться субъектом США. При оценке того, является ли инвестор резидентом США, Управляющая компания вправе брать за основу также публичные данные. Физическое лицо считается субъектом США, в частности, в том случае, если у него имеется гражданство США, если его страной резидентства являются США, его контактный адрес находится в США или его адрес в стране резидентства находится в США. Лицо может считаться субъектом США и на ином основании, вытекающем из законодательства США. Управляющая компания не несёт ответственности за какой бы то ни было ущерб, который может быть нанесён инвестору в связи с тем, что он является или становится субъектом США, в том числе в связи с отказом Управляющей компании предложить паи Фонда или предоставить инвестиционную услугу, выкупом паёв и/или расторжением соответствующих правовых отношений, либо по иной причине, связанной с вышеизложенным.

Информация о характеристиках среды и социальных характеристиках, которым Фонд содействует, доступна в Приложении 2 к Проспекту.

Информация об инвесторах Фондов является конфиденциальной и может разглашаться лишь в случаях, предусмотренных правовыми актами. Персональные данные обрабатываются в соответствии с положением «Принципы обработки клиентских данных» Swedbank. Выражая волеизъявление о приобретении паёв Фонда, инвестор тем самым подтверждает, что он ознакомился с правилами Swedbank. Данные принципы доступны на сайте www.swedbank.ee в разделе «Условия банка», в залах обслуживания Swedbank и по месту нахождения Управляющей компании.

Более подробную информацию о Фондах, соответствующие документы и прочую важную информацию можно найти на сайте Управляющей компании по адресу www.swedbank.ee/fondid (далее «Сайт»).

Оглавление

ОБЩИЕ ДАННЫЕ 5

ИНВЕСТИРОВАНИЕ АКТИВОВ ФОНДОВ 7
Инвестиционные цели 7
Инвестиционная политика 7
Ограничения по инвестированию и правила диверсификации рисков 9
Краткий обзор методов инвестирования и управления рисками 11

ИНВЕСТИЦИОННЫЕ РИСКИ 12
Описание основных инвестиционных рисков 12
Риски, в наибольшей степени затрагивающие деятельность Фонда 15
Описание типа инвестора и уровни риска Фонда 16

ДОХОД И НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ФОНДА 18
Доход Фонда 18
Налогообложение дохода Фонда 18
Налогообложение инвестора-резидента 18
Налог с оборота 19

ПАИ ФОНДА 20
Определение чистой стоимости активов Фондов и Паёв 20
Определение эмиссионной цены и цены выкупа Паев 21

СДЕЛКИ С ПАЯМИ 22
Общая информация 22
Эмиссия Паёв 22
Подписка на Паи путём подачи заявления о выборе 22
Подписка на Паи путем совершения взноса 23
Обмен Паёв 24
Обратный выкуп Паёв 25
Обратный выкуп Паёв при заключении договора страхования дополнительной накопительной пенсии 25
Дополнительная фондовая пенсия 26
Наследование Паёв 26
Приостановление сделок с Паями 27

СВЯЗАННЫЕ С ФОНДАМИ ПЛАТЫ И РАСХОДЫ 28
Платы, вносимые при эмиссии и обратном выкупе Паёв 28
Платы и расходы, покрываемые за счёт Фонда 28
Принципы уменьшения плат и предоставления льгот 29
Предельная плата за управление приобретаемых фондов 29

ИНФОРМАЦИЯ О ФОНДАХ 31
Изменение Условий и Проспекта 31

ПРЕКРАЩЕНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ФОНДА 32

УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ 33
Общие данные 33
Совет 33
Правление 33
Другие фонды, управляемые Управляющей компанией 34
Делегирование обязанностей Управляющей компании 34
Политика оплаты труда в Управляющей компании 35

ДЕПОЗИТАРИЙ И РЕГИСТР ПАЁВ 36
Депозитарий 36
Регистр Паёв 37

ПРИЛОЖЕНИЕ 1: ДОХОДНОСТЬ ФОНДОВ ЗА ПРЕДЫДУЩИЕ ПЕРИОДЫ 38

ПРИЛОЖЕНИЕ 2: ФАКТОРЫ, СВЯЗАННЫЕ С ОКРУЖАЮЩЕЙ И/ИЛИ СОЦИАЛЬНОЙ СРЕДОЙ 39

Общие данные

Данные Фондов	Зарегистрированные в Эстонской Республике добровольные пенсионные фонды: **Пенсионный фонд Swedbank V30 индекс (с ограниченным выходом)**, сформирован 22 сентября 2020 г; **Пенсионный фонд Swedbank V60 индекс (с ограниченным выходом)**, сформирован 22 сентября 2020 г; **Пенсионный фонд Swedbank V100 индекс (с ограниченным выходом)**, учреждён 9 ноября 2018 года. Местом нахождения Фондов является место нахождения Управляющей компании. Хозяйственный год Фондов начинается 1 января и заканчивается 31 декабря.
Паи Фонда	Фонды имеют Паи одного типа без номинальной стоимости (далее «Паи»). Пай – это именная ценная бумага, подтверждающая наличие у владельца пая права на пропорциональную долю активов Фонда. Паями не торгуют и не планируют торговать на регулируемом рынке ценных бумаг. Дополнительную информацию можно найти в разделе «Паи фонда» Проспекта.
Информация о ценах	Чистая стоимость, эмиссионная цена и выкупная цена Паёв публикуются на Сайте каждый банковский день не позднее чем в 14:00.[1]
Финансовая отчётность	Годовые отчёты Фондов составляются и публикуются по месту нахождения Управляющей компании и на Сайте не позднее чем через четыре месяца после завершения хозяйственного года Фондов.
Налогообложение	Доход Фондов в Эстонской Республике не подлежит налогообложению. Доход Фондов не выплачивается инвесторам, а реинвестируется. Прибыль или убыток Фонда отражается в виде изменения чистой стоимости активов Фонда. Налогообложение инвестора зависит от его резидентности и других обстоятельств.
Управляющая компания	Фондами управляет Swedbank Investeerimisfondid AS (далее также «Управляющая компания»), местонахождение: Лийвалайа, 8, 15040 Таллинн, Эстонская Республика. Дополнительную информацию можно найти в разделе «Управляющая компания» Проспекта.
Депозитарий	Swedbank AS (далее «Депозитарий»), местонахождение: Лийвалайа, 8, 15040 Таллинн, Эстонская Республика. Депозитарий хранит активы Фондов.

[1] Здесь и далее указано эстонское время.

	Дополнительную информацию можно найти в разделе «Депозитарий и регистр Паёв» Проспекта.
Держатель регистра	AS Pensionikeskus (далее «Держатель регистра»), местонахождение:Маакри , 19,, 10145 Таллинн, Эстонская Республика, регистрационный номер: 14282597. Держатель регистра регистрирует Паи и связанные с ними данные в регистре Паёв. Дополнительную информацию можно найти в разделе «Депозитарий и регистр Паёв» Проспекта.
Надзорное учреждение	Надзор за деятельностью Фондов, Управляющей компании и Депозитария осуществляет Финансовая инспекция, местонахождение: Сакала, 4, 15030 Таллинн, Эстонская Республика.
Аудитор	Аудитором Фондов является AS PricewaterhouseCoopers, регистрационный номер: 10142876, местонахождение: Татари 1, 10116 Таллинн, Эстонская Республика.

Инвестирование активов Фондов

Инвестиционные цели

Цель Фондов заключается в достижении стабильного долгосрочного роста стоимости активов Фондов с учётом приведённых в Проспекте и Условиях критериев инвестирования и в обеспечении таким образом дополнительного дохода инвесторам Фондов после их выхода на пенсию.

Инвестированию в Фонды всегда сопутствует риск. Риски, сопутствующие инвестированию в Фонды, более подробно описаны в разделе «Инвестиционные риски» Проспекта. Для того чтобы оценить приемлемость конкретного Фонда, инвестору следует ознакомиться с разделом «Описание типа инвестора и уровень риска Фондов» Проспекта. Инвестор должен помнить, что доходность Фондов и сохранность инвестиции в Фонды не гарантированы.

Инвестиционная политика

Основные принципы инвестиционной политики Фондов изложены в Условиях соответствующего Фонда. Наиболее существенным различием трёх стратегий Фондов являются разные доли инструментов с риском акций и риском облигаций. По сравнению с облигациями акции всегда демонстрировали лучшую доходность, хотя в течение небольшого промежутка времени их стоимость может сильно колебаться. Облигации в долгосрочной перспективе всегда имели более низкую доходность, однако были более стабильными.

Пенсионный фонд Swedbank V30 индекс (с ограниченным выходом): Фонду разрешено инвестировать до 30 % от стоимости своих активов в инструменты с риском акций; остальная часть активов Фонда инвестируется в инструменты с риском облигаций и прочие активы, в которые правовые акты позволяют инвестировать. Управляющая компания следит за тем, чтобы доля инструментов с риском акций в активах Фонда была максимально близка к допустимому пределу. Доля таких инструментов в активах Фонда не изменяется в зависимости от экономических тенденций или событий на рынке ценных бумаг. Доля денег в активах Фонда, как правило, не превышает 5 % от рыночной стоимости активов Фонда, за исключением случая, когда это необходимо для расчётов по сделкам с Паями Фонда.

Пенсионный фонд Swedbank V60 индекс (с ограниченным выходом): Фонду разрешено инвестировать до 60 % от стоимости своих активов в инструменты с риском акций; остальная часть активов Фонда инвестируется в инструменты с риском облигаций и прочие активы, в которые правовые акты позволяют инвестировать. Управляющая компания следит за тем, чтобы доля инструментов с риском акций в активах Фонда была максимально близка к допустимому пределу. Доля таких инструментов в активах Фонда не изменяется в зависимости от экономических тенденций или событий на рынке ценных бумаг. Доля денег в активах Фонда, как правило, не превышает 5 % от рыночной стоимости активов Фонда, за исключением случая, когда это необходимо для расчётов по сделкам с Паями Фонда.

Пенсионный фонд Swedbank V100 индекс (с ограниченным выходом): Фонду разрешено инвестировать до 100 % стоимости своих активов в инструменты с риском акций. Управляющая компания следит за тем, чтобы доля инструментов с риском акций в активах Фонда была максимально близка к допустимому пределу. Доля таких инструментов в активах Фонда не изменяется в зависимости от экономических тенденций или событий на рынке ценных бумаг. Доля денег в активах Фонда, как правило, не превышает 5 % от рыночной стоимости активов Фонда, за исключением случая, когда это необходимо для расчётов по сделкам с Паями Фонда.

При инвестировании активов Фондов Управляющая компания исходит из глобальных индексов акций, основанных на рыночной капитализации крупных и средних предприятий развитых стран, и индексов облигаций, состоящих из номинированных в евро финансовых инструментов, главным образом, с рейтингом инвестиционного класса. В данных индексах должны учитываться факторы ESG (*environmental, social, governance*), и эти индексы должны быть обозначены как социально ответственные, экологичные или учитывающие состояние окружающей среды, либо это должны быть индексы, в которых учитываются различные другие области ответственного и экологичного инвестирования (окружающая среда, климат, условия труда, корпоративное управление и т. п.) (далее «Индексы с принципами ESG»). При инвестировании активов Фондов Управляющая компания может исходить также из глобальных индексов акций, основанных на рыночной капитализации крупных и средних предприятий развитых стран, и индексов облигаций, состоящих из номинированных в евро финансовых инструментов, главным образом, с рейтингом инвестиционного класса, в которых не учитываются принципы ESG, если факторы ESG учитывают указанные ниже выбираемые базовые фонды или их управляющие компании, которые обозначены как социально ответственные, экологичные или учитывающие состояние окружающей среды, либо другие фонды, учитывающие различные области ответственного и экологичного инвестирования (окружающая среда, климат, условия труда, корпоративное управление и т. п.).

Управляющая компания не реагирует на изменения состава вышеуказанных индексов. Это означает, что в ходе управления Фондами Управляющая компания следит только за тем, чтобы активы Фондов состояли из таких финансовых инструментов, которые в существенной степени соблюдают состав данных индексов. Управляющая компания инвестирует активы Фондов в паи или акции торгуемых или не торгуемых на регулируемом рынке ценных бумаг других инвестиционных фондов (базовые фонды), которые соблюдают состав указанных индексов. Также Управляющая компания может инвестировать активы Фондов в прочие инструменты или совокупности инструментов, соблюдающие состав данных индексов (например, соблюдающие состав индекса совокупности акций, производные финансовые инструменты). В ходе управления Фондами Управляющая компания может вносить изменения в выбор базовых фондов или прочих инструментов, входящих в состав активов Фондов, а также в выбор вышеуказанных индексов. Важным критерием при выборе и замене базовых фондов и других подобных инструментов служат сопутствующие инвестированию общие расходы. Это означает, что Управляющая компания инвестирует активы Фонда в такие вышеуказанные соблюдающие состав индексов инструменты, общие расходы по которым, с точки зрения конечного инвестора, минимальны.

Активы Фондов не инвестируется в недвижимость и прочие т. н. альтернативные классы активов (например, драгоценные металлы, объекты инфраструктуры).[2]

При инвестировании активов Фондов Управляющая компания не специализируется по отраслям экономики, регионам или государствам. Долю, инвестируемую в конкретный тип активов Фонда, Управляющая компания определяет в ходе повседневной деятельности. Инвестиции Фондов с риском акций могут быть номинированы в разных валютах, и Фонды могут инвестировать в разные валюты, однако инвестиции Фондов с риском облигаций могут быть номинированы только в евро.

Активы Фондов инвестируются и посредством других инвестиционных фондов. В качестве инвестиций в фонды акций рассматриваются инвестиции в фонды, существенная часть активов которых непосредственно или через другие фонды вкладывается в акции или другие, схожие с акциями инструменты. Такое вложение является одной из составляющих обычной инвестиционной политики подобного фонда. В качестве инвестиций в инструменты, схожие с акциями, рассматриваются инвестиции в ценные бумаги, вклады или прочие инструменты, цена которых или получаемый от которых доход частично или полностью зависит от цены или изменения цены акции или другого подобного инструмента (за исключением инвестиционных вкладов или долговых ценных бумаг, основная часть которых гарантирована). Акции инвестиционного фонда, не являющегося фондом акций, не рассматриваются в качестве акций.

Ограничения по инвестированию и правила диверсификации рисков

При инвестировании активов Фондов Управляющая компания исходит из ограничений по инвестированию и правил диверсификации риска, установленных в правовых актах (главным образом, в законе об инвестиционных фондах Эстонии и в изданных на его основе правовых актах, например, в постановлениях министра, ответственного за соответствующую область). Данные ограничения и правила отображены в Проспекте не в полном объёме и могут меняться в случае внесения изменений в соответствующий правовой акт.

Исходя из ограничений и условий, установленных в правовых актах, Условиях и Проспекте, активы Фондов можно инвестировать: в свободно отчуждаемые ценные бумаги (например, акции или прочие аналогичные права, облигации или прочие аналогичные долговые обязательства и права подписки или прочие свободно отчуждаемые права, которые дают право приобретать вышеуказанные ценные бумаги, закладные, конвертируемые ценные бумаги, далее в данной подглаве именуемые как Ценные бумаги), в инструменты денежного рынка, во вклады в кредитных учреждениях, в паи или акции других фондов, производные финансовые инструменты и прочие активы, в которые правовые акты позволяют вкладывать.

Активы Фонда в размере до 100 % его стоимости 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 таком рынке в течение 12 месяцев после эмиссии Ценных бумаг согласно условиям эмиссии

[2] За исключением финансовых инструментов, выпущенных компаниями, работающими в секторах недвижимости, инфраструктуры или аналогичных, включенных в индексы, описанные в настоящей главе.

договаривающегося государства Европейской экономической зоны (ЕЭЗ), государства, входящего в состав Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), а также 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, Бермуд, Каймановых островов, Нормандских островов, острова Мэн. Активы Фонда могут быть инвестированы в Ценные бумаги, эмитированные одним лицом, в размере до 15 % от стоимости активов Фонда.

Активы Фонда могут быть инвестированы в размере до 100 % стоимости активов Фонда во вклады в кредитных учреждениях до востребования или сроком максимум на 12 месяцев, если кредитное учреждение зарегистрировано в договаривающемся государстве ЕЭЗ или в третьей стране. По мнению Финансовой инспекции, действующие в третьей стране требования по части благонадёжности кредитного учреждения по строгости должны соответствовать как минимум тем требованиям, которые установлены в правовых актах Европейского союза. Активы Фонда могут быть размещены во вкладах в одном кредитном учреждении или в нескольких кредитных учреждениях, входящих в консолидированную группу, в размере до 20 % от стоимости активов Фонда.

Активы Фонда могут быть инвестированы в паи или акции других инвестиционных фондов исходя из ограничений и условий, установленных в правовых актах, Условиях и Проспекте. Активы Фонда могут быть инвестированы в размере до 100 % стоимости активов Фонда в паи и акции еврофонда (UCITS) или в паи или акции другого фонда (например, приравненного к еврофонду), в которые правовые акты позволяют инвестировать. Активы Фонда могут быть инвестированы в паи или акции не названных выше фондов в размере до 50 % от стоимости активов Фонда. Стоимость паёв или акций одного фонда может составлять до 20 % от стоимости активов Фонда либо до 30 % от стоимости активов Фонда, если фонд является еврофондом, который соблюдает состав индекса в соответствии с условиями, установленными в правовых актах. Активы Фонда могут быть инвестированы в паи или акции другого фонда, которым управляет Управляющая компания или такое коммерческое объединение, которое связано с Управляющей компанией через общее управление, контроль или существенное долевое участие, в соответствии с условиями, установленными в правовых актах.

Для достижения инвестиционных целей Фондов и для снижения риска колебания цен на ценные бумаги, входящие в состав активов Фонда, Управляющая компания может осуществлять сделки с производными финансовыми инструментами за счёт Фонда. Активы Фонда могут быть инвестированы в производные финансовые инструменты, торгуемые на регулируемом рынке или вне регулируемого рынка, если их базовым активом является следующий актив или если их цена прямо или косвенно зависит от следующих факторов: вклады, Ценные бумаги, паи и акции фондов и другие активы, в которые Фонд может инвестировать, в том числе финансовые активы, которые имеют общие признаки с вышеуказанными активами, валюта или курсы валют, любые индексы ценных бумаг или прочие финансовые индексы.

За счёт Фонда можно брать займы в размере до 10 % от стоимости активов Фонда. Управляющая компания имеет право за счёт Фонда обеспечивать эмиссию ценных бумаг, осуществлять сделки РЕПО и обратного РЕПО и прочие сделки по займу ценных бумаг в объёме до 10 % от стоимости активов Фонда и на короткий срок.

Краткий обзор методов инвестирования и управления рисками

Управляющая компания инвестирует активы Фондов в инструменты, соблюдающие состав глобальных индексов акций, основанных на рыночной капитализации крупных и средних предприятий развитых стран, и индексов облигаций, состоящих из номинированных в евро финансовых инструментов, главным образом, с рейтингом инвестиционного класса. Управляющая компания старается обеспечивать рентабельность инвестиций. Поэтому важным критерием как при выборе инструментов, так и при осуществлении сделок, являются сопутствующие инвестированию общие расходы. Для обеспечения высокой рентабельности Управляющая компания старается поддерживать долю инвестиций Фондов с риском акций приближённой к указанному в Условиях максимальному уровню, однако учитывая колебания рыночных цен и денежные потоки Фонда, текущий риск акций может отличаться от указанного в Условиях максимального размера. Кроме того, при выборе объектов для инвестирования Управляющая компания руководствуется принципами ответственного и устойчивого инвестирования, которые опубликованы 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 проверки соответствия с целью соблюдения ограничений по инвестированию и требований по диверсификации рисков. Если происходят события, вследствие которых портфель Фонда начинает противоречить ограничениям по инвестированию, Управляющая компания незамедлительно принимает меры по устранению данного противоречия.

Инвестиционные риски

При инвестировании в Фонды инвестор должен учитывать сопутствующие инвестированию риски, которые могут влиять на доходность Фонда. Фонд может принести как прибыль, так и убыток, то есть сохранность и рост инвестиции не гарантированы. Сопутствующие инвестированию риски несёт инвестор (владелец паёв). Чистая стоимость Фонда может значительно колебаться с течением времени, и доходность Фонда в прошлые периоды не является индикатором его будущей доходности. Поэтому инвестор должен каждый раз убеждаться в том, что рисковый профиль конкретного Фонда приемлем для него. Перед инвестированием в Фонд инвестору рекомендуется ознакомиться с Проспектом и Условиями, годовыми отчётами Фонда, а также с прочими документами и информацией, которые опубликованы в отношении Фонда по месту нахождения Управляющей компании и на её Сайте.

Инвестору рекомендуется оценить, является ли инвестирование своевременным и целесообразным для него, и принять во внимание сопутствующие инвестированию правовые, налоговые, финансовые и прочие аспекты. Рисковые профили Фондов и типовые инвесторы, для которых предназначены Фонды, различаются (см. ниже). Инвестору следует убедиться в том, что рисковый профиль конкретного Фонда и тип инвестора, для которого предназначен Фонд, соответствуют его инвестиционным целям. Перед инвестированием инвестору следует при необходимости проконсультироваться с профессиональным налоговым и/или инвестиционным консультантом.

Описание основных инвестиционных рисков

Любому инвестированию всегда сопутствует риск. Риск можно охарактеризовать как вероятность недостижения запланированного результата инвестирования. Риски, сопутствующие инвестированию в инвестиционный фонд, могут быть обусловлены инвестиционной деятельностью, изменениями в правовой среде, хранением или оценкой активов инвестиционного фонда, операционными рисками, конфликтами интересов и неликвидностью фонда. Ниже описаны некоторые из основных рисков, сопутствующих инвестированию. Данный перечень не является исчерпывающим; к тому же, риски могут накапливаться и концентрироваться.

Рыночный риск (в т. ч. риск акций и процентный риск) – 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. д.). В случае инвестиции в акции это может выражаться в изменении цен на акции, волатильности курса акций, ценовых соотношений между различными акциями или индексами акций либо в изменении выплаты дивидендов. В случае инвестиции в долговые инструменты это может выражаться в изменении процентных ставок, кривой дохода, волатильности процентных ставок, разницы между процентными ставками инструментов с различным уровнем риска.

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

Ликвидный риск вытекает из неблагоприятной ситуации, сопутствующей инвестированию: для инвестирования на рынке невозможно найти достаточное количество покупателей в желаемое время или при желаемой цене либо рынок (покупатель) вовсе отсутствует. Ликвидный риск может быть повышен в случае инвестирования в ценные бумаги, торгуемые вне регулируемого рынка. Ликвидный риск фонда обусловлен неблагоприятным изменением поведения владельцев паёв Фонда, что может привести к неспособности выполнить обязательства, взятые за счёт фонда (включая обратный выкуп паёв). Ликвидный риск фонда может возникнуть, например, в ситуации, когда объём поступающих фонду распоряжений об обратном выкупе и обмене паёв в течение короткого промежутка времени чрезвычайно велик, в результате чего приходится на некоторое время приостанавливать выплату сумм обратного выкупа.

Инфляционный риск вытекает из того, что в силу инфляции реальная стоимость инвестиции может уступить подъёму цен.

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

Риск, связанный с эмитентом, вытекает из неспособности эмитента облигации выполнить своё долговое обязательство своевременно (в т. ч. риск досрочного погашения) или полностью. При возникновении такого риска стоимость облигации эмитента может существенно снизиться, либо она может обесцениться, что повлияет на стоимость активов 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 хозяйственной деятельности, запас финансовой прочности). Риски инвестирования в различные акции могут включать в себя валютный риск, политические и экономические риски, а также риски правовой системы. Кроме того, действующие для эмитентов налоговые стандарты и стандарты отчётности тоже различаются. Политические риски, экономические риски и риски правовой системы развивающихся рынков могут существенно отличаться от рисков, сопутствующих инвестированию на развитых рынках, что выражается в частности в повышенной волатильности цен, пониженной ликвидности и меньшем контроле над эмитентом, а также в лимитах, установленных в отношении репатриации активов. Кроме того, на развивающихся рынках расходы, связанные с инвестированием, могут быть выше.

Риск партнёра по сделке вытекает из неспособности партнёра по сделке с активами фонда выполнить обязательства, взятые на себя при заключении сделки.

Риск, связанный с проведением расчётов, вытекает из неспособности партнёра по сделке перевести необходимую денежную сумму или ценные бумаги в процессе расчётов, несмотря на то, что договорное обязательство перед ним уже выполнено. Риск расчётной системы заключается в том, что в системе расчёта по ценным бумагам или иным активам расчёты не производятся в предусмотренное время или в предусмотренном объёме по причине того, что партнёр по сделке не выполняет свои обязательства своевременно или в полном объёме.

Риск, связанный с хранением активов (риск, связанный с депозитарием) – это опасность пропажи или гибели активов, которые хранит депозитарий или иное лицо, обеспечивающее хранение активов, вследствие банкротства, неплатёжеспособности, халатности или сознательного противоправного действия со стороны депозитария или иного лица, обеспечивающего хранение активов.

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

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

Риск, связанный с оценкой активов, вытекает из сложности определения справедливой цены инвестиций, торгуемых вне регулируемого рынка, или возможного отсутствия (признанной) котировки активов фонда.

Риски, связанные с производными финансовыми инструментами В зависимости от типа производного финансового инструмента, сделка может осуществляться с использованием большого финансового рычага, вследствие чего даже небольшое изменение в цене базового актива может привести к значительному изменению стоимости производного финансового инструмента или убытку, превышающему стоимость залога, предоставленного при осуществлении производной сделки.

Риск, связанный с конфликтом интересов, вытекает из вероятности нанесения инвестору прямого или косвенного ущерба, прежде всего, ввиду следующих обстоятельств: Управляющая компания может за счёт Фонда осуществлять сделки со связанными с ней лицами или другими фондами, управляемыми Управляющей компанией, между Управляющей компанией и связанными с ней лицами имеют место случаи конфликта интересов, Управляющая компания может инвестировать активы Фонда в другие инвестиционные фонды, управляемые Управляющей компанией или предприятием, входящим в тот же концерн, что и Управляющая компания, сотрудники Управляющей компании отвечают за управление одновременно несколькими разными Фондами, депозитарий или лицо, которому Управляющая компания передала свои функции, входит в ту же консолидированную группу, что и Управляющая компания. Для выявления и снижения возможных конфликтов интересов Управляющая компания установила внутренние правила и ограничения (в т. ч. правила возврата платы за управление при инвестировании в другие инвестиционные фонды, управляемые Управляющей компанией, предприятием, входящим в тот же концерн, что и Управляющая компания, или предприятием, не связанным с Управляющей компанией), а отдел контроля за соответствием Управляющей компании осуществляет регулярный мониторинг сделок и инвестиций Фонда (в т. ч. по части того, совершены ли они со связанными лицами или в связанные лица, и каковы в таком случае условия сделки). Помимо вышеизложенного отдел контроля за соответствием Управляющей компании осуществляет регулярный мониторинг лиц, оказывающих услуги Управляющей компании, и условий оказания услуги.

Риск инвестирования в фонды вытекает из того, что в случае, если активы Фонда инвестируются 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. прямым инвестированием. Кроме того, Управляющая компания не всегда может полностью контролировать деятельность инвестиционных фондов, в которые Фонд инвестировал, 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. Также 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 отчётностью, вытекает из того, что стандарты, практика и требования к публикации отчётности эмитентов развивающихся стран необязательно предлагают инвесторам информацию и защиту 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 предприятий, включённых в портфели базовых фондов, являющихся объектом инвестирования Фондов, могут создавать проблемы, влияющие на цену эмитированных ценных бумаг предприятий. 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 Фонда

Риск инвестирования в Фонды Речь идёт о Фондах, в которых применяется пассивная инвестиционная политика, то есть активы Фондов инвестируются в другие инвестиционные фонды, соблюдающие состав глобальных индексов акций, основанных на рыночной капитализации крупных и средних предприятий развитых стран, и индексов облигаций, состоящих из номинированных в евро финансовых инструментов, главным образом, с рейтингом инвестиционного класса. Хотя Фонды как институциональные инвесторы в определённых случаях могут инвестировать на льготных условиях (например, существует возможность инвестировать в специальные паи, предназначенные для институциональных инвесторов, имеющие льготную схему платежей) и с некоторых типов своих активов возвращать плату за управление по инвестициям, являющимся базовым активом, всё же инвестирование в Фонды в конечном итоге может сопровождаться повышенными платами. Кроме того, в случае пассивной инвестиционной стратегии может иметь значение **риск рыночной концентрации**, поскольку существенная часть инвестиционных фондов, в которые инвестируют Фонды, может быть учреждена в одном и том же государстве, а инвестиции произведены в одни и те же стартовые инструменты.

Существенная часть активов Фондов может быть инвестирована в валюте, отличной от базовой валюты Фондов (евро), прежде всего, в случае Пенсионного фонда Swedbank V100 индекс (с ограниченным выходом) и Пенсионного фонда Swedbank V60 индекс (с ограниченным выходом). Резкое изменение валютных курсов может повлечь за собой значительное изменение чистой стоимости активов Фонда, поэтому существенным риском следует считать **валютный риск**.

Пенсионный фонд Swedbank V30 индекс (с ограниченным выходом) инвестирует большую часть своих активов в инструменты с риском облигаций. Поэтому для этого фонда характерны повышенный **процентный риск и кредитный риск**.

Фонды инвестируют соответственно до 30 %, 60 % или 100 % активов в акции, фонды акций и прочие схожие с акциями инструменты, поэтому Управляющая компания считает, что **риск акций**, а также **риск рыночной концентрации** и **риск ликвидности рынка** выше обычного.

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

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

Описание типа инвестора и уровни риска Фонда

Фонды третьей ступени, или фонды дополнительной накопительной пенсии, предназначены для инвестора, заинтересованного в том, чтобы самому активно заниматься наращиванием своих пенсионных активов до достижения пенсионного возраста. Фонды подходят, прежде всего, инвесторам – физическим лицам, являющимся резидентами Эстонии, для долгосрочного инвестирования, поскольку на них распространяются налоговые льготы, связанные с инвестированием в фонды дополнительной накопительной пенсии.

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

Пенсионный фонд Swedbank V30 индекс (с ограниченным выходом)	Фонд подходит для инвестора, который хочет увеличить свой капитал, прежде всего, в долгосрочной перспективе, и ждёт стабильной доходности. Инвестор имеет умеренную устойчивость к риску и готов к краткосрочным колебаниям стоимости Пая. Следует учитывать средний инвестиционный период (минимум пять лет) и то обстоятельство, что паи Фонда можно будет выкупить после того, как инвестор достигнет возраста 55 лет, либо в том случае, если у инвестора будет отсутствовать трудоспособность, или в случае ликвидации Фонда (более подробную информацию об условиях обратного выкупа Паёв и выплатах можно найти в части «Обратный выкуп Паёв» Проспекта). Поэтому данный Фонд лучше подходит тем инвесторам, которые достигли или в ближайшее время достигнут вышеуказанного возраста. **Уровень риска Фонда средний.**
Пенсионный фонд Swedbank V60 индекс (с	Данный Фонд подходит для инвестора, который стремится к более значительному росту капитала в долгосрочной перспективе, знаком с основными особенностями и рисками ценных бумаг и готов к значительным краткосрочным колебаниям стоимости Пая. Уровень устойчивости к риску

ограниченным выходом)	инвестора сравнительно высок. Следует учитывать средний или продолжительный инвестиционный период (минимум семь лет) и то обстоятельство, что паи Фонда можно будет выкупить после того, как инвестор достигнет возраста 55 лет, либо в том случае, если у инвестора будет отсутствовать трудоспособность, или в случае ликвидации Фонда (более подробную информацию об условиях обратного выкупа Паёв и выплатах можно найти в части «Обратный выкуп Паёв» Проспекта). Поэтому данный Фонд лучше подходит тому инвестору, который скоро достигнет вышеуказанного возраста, а также опытному инвестору для диверсификации своего инвестиционного портфеля. **Уровень риска Фонда выше среднего.**
Пенсионный фонд Swedbank V100 индекс (с ограниченным выходом)	Фонд подходит инвесторам, цель которых заключается в достижении большего долгосрочного роста капитала, которые знают основные характеристики ценных бумаг, понимают, что Фонд может принести как прибыль, так и убыток, и готовы к существенным колебаниям стоимости Пая. Уровень устойчивости инвестора к риску высокий. Следует учитывать продолжительный инвестиционный период (минимум десять лет) и то обстоятельство, что паи Фонда можно будет выкупить после того, как инвестор достигнет возраста 55 лет, либо в том случае, если у инвестора будет отсутствовать трудоспособность, или в случае ликвидации Фонда (более подробную информацию об условиях обратного выкупа Паёв и выплатах можно найти в части «Обратный выкуп Паёв» Проспекта). Поэтому данный Фонд лучше подходит тому инвестору, которому в ближайшее время не потребуются выплаты из Фонда, а также опытному инвестору для диверсификации своего инвестиционного портфеля. **Уровень риска Фонда высокий.**

Доход и налогообложение Фонда

Ниже приведён 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 следующее 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 счёт процентного дохода, дохода от дивидендов и изменения цен на ценные бумаги.

Доход, полученный Фондом, не выплачивается инвесторам, а реинвестируется. Чистая стоимость активов Фонда зависит от прибыли или убытка, которые Фонд приносит при инвестировании и которые отражаются в виде роста или снижения чистой стоимости активов Фонда и, таким образом, в виде изменения 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 инвестора-резидента

Добровольные пенсионные фонды предназначены для физических лиц, в первую очередь, для физических лиц – резидентов. Физические лица – нерезиденты могут инвестировать в добровольные пенсионные фонды, но ввиду особенностей налогообложения эти фонды могут не подойти им в качестве объекта инвестирования.

Выплаты из Фонда инвестору, его наследникам или другим указанным в законе лицам облагаются налогом согласно закону о подоходном налоге. Для того чтобы стимулировать людей инвестировать и отсрочить потребление, государство установило налоговые льготы при инвестировании в III ступень.

Согласно закону о подоходном налоге, частное лицо – резидент вправе вычесть из своего облагаемого налогом дохода взносы в счёт дополнительной накопительной пенсии (в том числе суммы, уплаченные при приобретении паёв добровольного пенсионного фонда) в общем размере до 15 % от дохода налогоплательщика, подлежащего налогообложению в Эстонии за этот же налоговый период, но в сумме не более 6 000 евро. Это означает, что Налогово-таможенный департамент возвратит инвестору подоходный налог с той части взносов в счёт дополнительной накопительной пенсии, которая не превышает 15 % от облагаемого налогом дохода инвестора за налоговый период, в сумме не более 6 000 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 пенсии[3]. 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 в пользу владельца паёв, у которого трудоспособность отсутствует или отсутствовала непосредственно перед достижением им возраста выхода на пенсию по старости.. Также подоходным налогом не облагаются выплаты из добровольного пенсионного фонда, которые производятся после достижения владельцем паёв возраста, установленного в законе о накопительной пенсии,[4] 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,[5] 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.

Обратный выкуп паёв, сопровождающийся обменом паев одного добровольного пенсионного фонда на паи другого фонда, переводом денег из добровольного пенсионного фонда в страховой договор дополнительной накопительной пенсии, и переводом 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, установленной правовыми актами. Налогом облагается вся выплата, а не только заработанный в Фонде доход.

Инвестору-нерезиденту рекомендуется обратиться за разъяснениями по поводу своего налогообложения к консультантам по налогам, исходя из налоговой системы того государства, резидентом которого он является.

Налог с оборота

Налогом с оборота облагается, в частности, услуга хранения и администрирования ценных бумаг и услуга хранения активов. Это означает, что, например, к стоимости оказываемой Депозитарием депозитной услуге и к расходам, связанным с хранением активов Фонда, прибавляется налог с оборота.

---

[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 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.

[5] 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 – это именная нематериальная ценная бумага, отражающая долю Инвестора в активах Фонда. Фонды имеют Паи одного типа без номинальной стоимости. Паи могут быть разделены. 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 активами соответствующего Фонда. Паи не дают права голоса, и Фонды не проводят общих собраний.

Определение чистой стоимости активов Фондов и Паёв

При определении чистой стоимости активов Фондов и Паёв Управляющая компания руководствуется внутренними правилами и правовыми актами. Данные внутренние правила опубликованы на Сайте.

Чистая стоимость активов Фонда – это стоимость ценных бумаг и прочих вещей и прав, входящих в состав активов Фонда, за вычетом требований к Фонду. Чистая стоимость активов Фонда определяется, прежде всего, на основании рыночной стоимости активов Фонда. Рыночная стоимость активов фонда определяется каждый банковский день, которым считается каждый календарный день, за исключением субботы, воскресенья и национального и государственного 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 путём деления чистой стоимости активов Фонда на количество всех выпущенных и не выкупленных на момент расчёта Паёв, предварительно скорректированное на количество Паев, вытекающее из поступивших Управляющей компании распоряжений об эмиссии, обратном выкупе и обмене, расчёт по которым ещё не произведён. Чистая стоимость Паёв рассчитывается в евро. Чистая стоимость Паёв рассчитывается не реже одного раза в каждый банковский день и публикуется на Сайте не позднее чем в 14:00 дня расчёта чистой стоимости. Чистая стоимость Пая рассчитывается с точностью до минимум четырёх знаков после запятой.

Если после определения чистой стоимости активов Фонда или чистой стоимости Паёв происходит событие или выясняется обстоятельство, которое, согласно профессиональной оценке Управляющей компании, существенно влияет на чистую стоимость активов Фонда, то Управляющая компания вправе провести переоценку определённой рыночной стоимости, чистой стоимости активов и чистой стоимости Пая, если в случае отказа от проведения переоценки будут ущемлены интересы инвесторов.

Определение эмиссионной цены и цены выкупа Паев

Эмиссионная цена Пая и цена выкупа рассчитываются в порядке, установленном в Условиях, один раз в каждый Банковский день и публикуются на Сайте не позднее чем в 14:00. 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 полученных Держателем регистра в предыдущий Банковский день поручений о покупке, продаже и обмене Паев при условии, что поручения представлены и получены (в том числе, при необходимости, соответствующие суммы) Держателем регистра до 16:00 часов предыдущего Банковского дня. Распоряжения и, при необходимости, соответствующие суммы, представленные инвесторами и полученные Держателем регистра после 16:00 часов Банковского дня, предшествующего тому Банковскому дню, в который были проведены расчёты, считаются поступившими на следующий Банковский день. При даче распоряжений через лица, осуществлявшие сделки с Паями (например, через управляющего счетом регистра Паёв[6]), инвестор должен учитывать возможные дополнительные временные ограничения со стороны данных лиц. Информацию об этом можно получить у соответствующего лица.

[6] Список управляющих счетами смотрите можно найти на сайте Пенсионного центра.

Сделки с паями

Общая информация

Для приобретения Паёв у инвестора должен быть открыт пенсионный счёт. Пенсионный счёт – это открытый Держателем регистра счёт ценных бумаг специального типа, на котором регистрируются паи пенсионных фондов и связанные с паями данные.

С паями можно совершать следующие сделки: покупка Паёв, обмен Паёв, обратная продажа Паёв и обратный выкуп Паёв для заключения договора страхования дополнительной накопительной пении. Сделки с Паями можно осуществлять через Держателя регистра и управляющих счетами регистра Паёв.

Давая распоряжение об осуществлении сделки с паем, инвестор подтверждает, что для принятия инвестиционного решения он в необходимой степени ознакомился с Условиями и Проспектом соответствующего(их) Фонда(ов), согласен с ними и обязуется следовать им.

В отношении сделок с Паями подтверждения сделок не выдаются. Информацию по сделкам с паями и сальдо пенсионного счёта инвестор получает у своего управляющего счетом или Держателя регистра.

Согласно закону о препятствовании отмыванию денег и финансированию терроризма, Управляющая компания обязана предотвращать использование инвестиционных фондов с целью отмывания денег. Поэтому инвестор обязан выполнять требования идентификации, установленные лицом, принимающим распоряжение об осуществлении сделки.

Эмиссия Паёв

Для покупки Пая у инвестора должен быть открыт пенсионный счёт. Эмиссию Паёв осуществляет Держатель регистра.

Эмиссия Паёв является публичной и не имеет временных ограничений. Инвестор может купить Паи двумя способами:

- - подав заявление о выборе;
- - осуществив оплату в Фонд через управляющего счётом (при условии, что инвестор через управляющего счётом уже подал заявление о выборе для покупки Паёв и Держатель регистра одобрил заявление).

Подписка на Паи путём подачи заявления о выборе

Для приобретения Паёв через подачу заявления о выборе необходимо через управляющего счётом подать Держателю регистра заявление о выборе в установленной форме и приложить к нему распоряжение о покупке (однократный платеж или постоянное поручение).

В заявлении о выборе инвестор указывает желаемый Фонд или Фонды и, при необходимости, процентное распределение вносимых в Фонды сумм. Управляющий счётом на основании распоряжения о покупке дебетует расчётный счёт инвестора на сумму подписки выбранного Фонда или Фондов и перечисляет эту сумму на счёт подписки Держателя регистра.

Инвестор может подать заявление о выборе и напрямую Держателю регистра. Однако в этом случае он должен дать управляющему счётом отдельное распоряжение о покупке для перечисления суммы подписки Держателю регистра.

Подписка на Паи путем совершения взноса

Если инвестор ранее подал заявление о выборе Паёв для подписки, и это заявление было одобрено Держателем регистра, то инвестор может подписаться на Паи, совершив взнос в соответствующий Фонд (то есть не подавая заявления о выборе). В таком случае инвестор через управляющего счётом даёт распоряжение о покупке для совершения однократного или регулярного взноса в выбранный Фонд, перечисляя желаемую сумму подписки на счёт подписки Держателя регистра.

Во всех даваемых распоряжениях о покупке необходимо указывать следующие данные:

Пай фонда, который инвестор желает приобрести	Счёт получателя	Получатель	Пояснение к платежу	Номер ссылки	Сумма
Пай Пенсионного фонда Swedbank V30 индекс (с ограниченным выходом)	Swedbank AS EE362200221067235244 SEB Pank AS EE141010220263146225 Luminor Bank AS EE961700017004379157 LHV Pank AS EE547700771002908125	AS Pensionikeskus	30101119828, EE3600001749 («EE3600001749» не указывать, если подписка осуществляется в соответствии с заявлением о выборе)	Номер пенсионного счета инвестора	Сумма в евро
Пай Пенсионного фонда Swedbank V60 индекс (с	Swedbank AS EE362200221067235244 SEB Pank AS EE141010220263146225	AS Pensionikeskus	30101119828, EE3600001731 («EE3600001731» не указывать, если подписка осуществляется в	Номер пенсионного счета инвестора	Сумма в евро

ограниченным выходом)	Luminor Bank AS EE961700017004379157 LHV Pank AS EE547700771002908125		соответствии с заявлением о выборе)		
Пай Пенсионного фонда Swedbank V100 индекс (с ограниченным выходом)	Swedbank AS EE362200221067235244 SEB Pank AS EE141010220263146225 Luminor Bank AS EE961700017004379157 LHV Pank AS EE547700771002908125	AS Pensionikeskus	30101119828, EE3600109484 («EE3600109484» не указывать, если подписка проводится согласно заявлению о выборе)	Номер пенсионного счета инвестора	Сумма в евро

Эмиссионной ценой является чистая стоимость Пая, рассчитанная на следующий Банковский день после получения Держателем регистра суммы подписки. Суммы, поступившие после 16:00, считаются поступившими на следующий Банковский день. Поэтому в зависимости от управляющего счетами следует запасаться достаточным временем для перечисления суммы подписки. На следующий Банковский день после получения Держателем регистра суммы подписки вычисляется количество приобретаемых Паёв путём деления суммы на эмиссионную цену Пая. Эмитируемые Паи зачисляются на пенсионный счет инвестора на позднее, чем на третий (T+3) Банковский день после дня, когда сумма подписки поступила Держателю регистра.

Обмен Паёв

Инвестор может обменять свои Паи исключительно на паи такого другого добровольного пенсионного фонда, в отношении которого действуют аналогичные или более строгие условия выплаты, чем в отношении Фонда (то есть потребовать обратного выкупа паёв указанного другого добровольного пенсионного фонда можно только в том случае, если владелец паёв этого фонда достиг возраста 55 лет, у него отсутствует трудоспособность или Фонд ликвидируется, либо на более строгих условиях).

Для обмена Паёв инвестор подает управляющему счетами или Держателю регистра заявление об обмене в предусмотренной форме. При обмене Паёв Паи обмениваемого Фонда выкупаются обратно, и эмитируются паи нового добровольного пенсионного фонда. При обмене Паёв денежные выплаты инвестору не производятся.

Выкупленные при обмене Паи удаляются из регистра Паёв, а приобретённые в ходе обмена паи зачисляются на пенсионный счёт инвестора в день обмена паёв. 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 (T+3). Если инвестор обменивает Паи на паи фондов,

которыми управляют другие управляющие компании, или обменивает паи других фондов на Паи Фонда, то день обмена зависит от сроков эмиссии и обратного выкупа как Паёв Фонда, так и паёв фондов, которыми управляет другая управляющая компания.

Обратный выкуп Паёв

Инвестор имеет право потребовать обратного выкупа Паёв, то есть продать свои Паи обратно Управляющей компании. Потребовать обратного выкупа Паёв можно в том случае, если инвестор достиг возраста 55 лет, у него отсутствует трудоспособность или Фонд ликвидируется.

Управляющая компания выкупает у инвестора Паи по выкупной цене. Выкупной ценой является чистая стоимость Пая, рассчитанная в Банковский день, следующий за тем днём, в который Держатель регистра получил распоряжение о продаже Пая.

Для продажи Пая инвестор подает Держателю регистра через управляющего счётом распоряжение о продаже в предусмотренной форме. Распоряжение о продаже можно подать в любой Банковский день до 16:00. Распоряжения, поступившие после 16:00, считаются поступившими на следующий Банковский день.

На следующий день после поступления распоряжения о продаже Держателю регистра рассчитывается сумма, получаемая от продажи Паёв, путём умножения количества Паёв, указанного в распоряжении о продаже, на выкупную цену Пая. Одновременно фиксируется день выполнения расчётов. Выплата суммы выкупа производится на расчётный счёт, связанный с пенсионным счётом инвестора, и Паи удаляются с пенсионного счёта инвестора на третий банковский день после получения Держателем регистра распоряжение о продаже (T+3).

Обратный выкуп Паёв при заключении договора страхования дополнительной накопительной пенсии

Обратный выкуп Паёв для заключения договора страхования дополнительной накопительной пенсии разрешён в том случае, если инвестор достиг возраста 55 лет, у него отсутствует трудоспособность или Фонд ликвидируется. Для обратного выкупа Пая в случае заключения договора страхования дополнительной накопительной пенсии инвестор подаёт управляющему счётом составленное в предусмотренной форме заявление. Выкупной ценой Паёв является выкупная цена, рассчитанная на следующий Банковский день после поступления заявления Держателю регистра. Обратный выкуп Паёв и перечисление страхового взноса, предусмотренного в договоре страхования, страховщику организует Держатель регистра по согласованию со страховщиком в течение 15 Банковских дней после подачи заявления. В случае обратного выкупа Паёв для заключения договора страхования дополнительной накопительной пенсии выплаты Инвестору не производятся.

Дополнительная фондовая пенсия

Обратный выкуп Паёв дополнительной фондовой пенсии разрешён в том случае, если Инвестор достиг возраста 55 лет, у него отсутствует трудоспособность или Фонд ликвидируется. У инвестора появляется право на получение выплат на основании дополнительной фондовой пенсии в том случае, если он достиг соответствующего возраста, установленного в правовых актах, или если он отвечает другим условиям, установленным в правовых актах. Периодические выплаты из Фонда в пользу инвестора производятся на основании дополнительной фондовой пенсии до окончания действия дополнительной фондовой пенсии. Дополнительная фондовая пенсия охватывает все добровольные пенсионные фонды, паи которых имеет инвестор и выкуп которых не запрещён правовыми актами.

Для выбора дополнительной фондовой пенсии инвестор подаёт менеджеру счёта или Держателю регистра составленное в соответствующей форме заявление о предоставлении дополнительной фондовой пенсии. При выборе дополнительной фондовой пенсии её срок рассчитывается на основаниях, установленных в правовых актах, однако инвестор вправе установить больший или меньший срок. При выборе дополнительной фондовой пенсии инвестор устанавливает частоту произведения выплат – раз в месяц, квартал или год. После выбора дополнительной фондовой пенсии инвестор имеет право прекратить действие дополнительной фондовой пенсии в порядке, установленном в правовых актах, для чего он должен подать менеджеру своего счёта или Держателю регистра составленное в соответствующей форме заявление.

Выкуп паёв и произведение выплаты инвестору организует Держатель регистра. Количество паёв, исходя из которого производятся выплаты на основании дополнительной фондовой пенсии, определяется каждый раз перед произведением выплаты, в соответствии с условиями, установленными в правовых актах.

Если инвестор приобретает паи добровольного пенсионного фонда после выбора дополнительной фондовой пенсии, то дополнительно приобретённые паи учитываются при определении количества паёв, являющегося основанием для произведения выплат, в ходе произведения следующей выплаты.

Наследование Паёв

В случае смерти Инвестора наследник имеет право потребовать зачисления всех унаследованных Паёв или их части на пенсионный счёт наследника либо обратного выкупа Паёв. Для наследования или обратного выкупа Паёв наследник подает своему управляющему счётом или Держателю регистра соответствующее заявление и свидетельство о наследовании.

Если наследником является физическое лицо, наследование происходит согласно условиям и срокам, установленным в законе о наследовании. Наследник, являющийся физическим лицом, может потребовать полного или частичного выкупа всех унаследованных Паёв либо зачисления Паёв на свой пенсионный счёт, подав управляющему счётом или Держателю регистра соответствующее распоряжение о продаже или о переносе.

Если наследником является юридическое лицо, оно вправе потребовать денежной выплаты по каждому наследованному им Паю в пределах выкупной цены на день предъявления требования. Требование следует предъявить в течение одного года после удостоверения свидетельства о праве на наследство относительно права наследования, но не позднее, чем через десять лет после открытия наследства. Если наследник,

являющийся юридическим лицом, не потребует выплаты в течение указанного срока, то невостребованные деньги останутся в Фонде, а соответствующие Паи аннулируются.

Приостановление сделок с Паями

Управляющая компания должна приостановить эмиссию Паёв, если эмиссия или выплата денег оказали бы существенное негативное воздействие на интересы собственников Паёв или надлежащее управление Фондом. Управляющая компания имеет права приостановить обратный выкуп Паёв, если имеет место по крайней мере одно из следующих обстоятельств:

- денежных средств на счетах Фонда недостаточно для уплаты выкупной цены Паёв;

- ценные бумаги или прочие активы Фонда невозможно продать незамедлительно;

- расчёт чистой стоимости активов Фонда затруднен.

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

Эмиссия или обратный выкуп Паёв могут быть приостановлены на срок до трёх месяцев, если правовыми актами не установлено иное. Управляющая компания сообщает о приостановлении эмиссии или обратного выкупа Паёв на Сайте.

Связанные с Фондами платы и расходы

Платы, вносимые при эмиссии и обратном выкупе Паёв

Паи можно приобретать по эмиссионной цене, которая соответствует чистой стоимости Пая.

Управляющая компания выкупает у инвестора Паи по выкупной цене, которая соответствует чистой стоимости Пая.

Платы и расходы, покрываемые за счёт Фонда

За счёт Фондов покрываются следующие платы и расходы:

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

Пенсионный фонд Swedbank V30 индекс (с ограниченным выходом)	0,29 % в год
Пенсионный фонд Swedbank V60 индекс (с ограниченным выходом)	0,29 % в год
Пенсионный фонд Swedbank V100 индекс (с ограниченным выходом)	0,29 % в год

Плата за управление ежедневно вычитаются из рыночной стоимости активов Фонда и выплачиваются не позднее чем в последний день месяца, следующего за отчётным месяцем. Плата за управление рассчитываются следующим образом: фактическое количество дней в периоде, разделённое на фактическое количество дней в году (actual/actual).

Управляющая компания может за счёт Фонда покрывать следующие расходы:

расходы на перечисления и комиссии, непосредственно связанные с осуществлением сделки за счёт Фонда (например, плата за услугу, плата за совершение сделки, брокерское вознаграждение, плата за перечисление денег и ценных бумаг, плата за подписку, биржевая комиссия, плата за регистрацию, государственные пошлины, плата за обслуживание счетов), а также расходы на анализ партнёра по сделке, расходы, связанные с хранением активов Фонда.	Согласно прейскуранту поставщика услуги
Расходы, связанные со взятием займа за счёт 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 поставщика услуги

Прочие платы и расходы, связанные с управлением Фондом (расходы на правовую помощь, связанные с инвестициями Фонда (например, судебные издержки), расходы на ликвидацию, 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, обеспечивающим постоянный доход), расходы на аудит отчётности Фонда, расходы, связанные с реализацией прав, связанных с активами Фонда.	Согласно прейскуранту поставщика услуги или в соответствии с реально понесёнными расходами

Общая сумма плат и расходов, покрываемых за счёт 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 0,015 % в год (исходя из рыночной стоимости активов Фонда), к которой добавляется до 0,02% в год в зависимости от места хранения активов Фонда. К плате за депозитарные услуги добавляется налог с оборота на условиях и в порядке, предусмотренных законодательством.

Принципы уменьшения плат и предоставления льгот

Управляющая компания может за свой счёт выплачивать лицам, выступающим в качестве посредников при осуществлении сделок с Паями (например, Swedbank AS), вознаграждение за услуги, связанные с предложением Паёв инвесторам. Управляющая компания вправе по собственному усмотрению предоставлять льготы по части взимаемых плат при совершении сделок в определённый период или через определенные каналы продажи или в отношении определённых инвесторов. Соответствующая льгота может выражаться, например, в полном или частичном отказе от взимания платы за эмиссию или обратный выкуп.

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

В Условиях и Проспекте не отражены плата за совершение сделки или плата за оказание услуг, которые уплачиваются лицу, выступающему в качестве посредника при осуществлении сделок с Паями, или управляющему счётом инвестора. Все подобные платы уплачивает инвестор.

Предельная плата за управление приобретаемых фондов

Фактический размер платы за управление инвестиционных фондов, приобретаемых в состав активов Фонда, не должен превышать 3 % от рыночной стоимости активов приобретаемого фонда в год. Если инвестиции производятся в такой фонд, который рассчитывает плату за управление на основании стоимости инвестиционных обязательств, то предельная плата за управление такого фонда не должна превышать 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 должны 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 объёме, меньшем на соответствующую величину.

Информация о фондах

Инвестор имеет возможность ознакомиться со следующими данными и документами в месте нахождения Управляющей компании и Сайте:

1) Условия;

2) последний годовой отчёт Фонда;

3) Проспект и предоставляемая инвестору основная информация;

4) контактные данные Управляющей компании;

5) имена лиц, занимающихся инвестированием активов 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 активов и Паёв Фонда.

С перечисленными документами и данными можно ознакомиться по месту нахождения Управляющей компании каждый Банковский день с 10:00 до 16:00. Управляющая компания бесплатно выдает копии указанных в пунктах 1–3 документов по требованию владельца Паёв. Годовой отчёт Фонда составляется и публикуется в течение четырёх месяцев после завершения хозяйственного года Фонда.

Чистая стоимость Паёв, эмиссионная цена и выкупная цена публикуются на Сайте Управляющей компании каждый Банковский день после расчёта чистой стоимости не позднее чем в 14:00. Управляющая компания вправе публиковать вышеуказанную информацию и на других сайтах или в средствах массовой информации.

Управляющая компания и Депозитарий имеют право присылать инвестору сообщения о Фондах и отчёты Фондов по известному им почтовому адресу или адресу электронной почты.

Изменение Условий и Проспекта

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

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

Прекращение деятельности Фонда

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

Прекращение деятельности Фонда происходит посредством производства по делу о ликвидации. Для этого Управляющая компания или иное указанное в правовых актах лицо должно подать Финансовой инспекции ходатайство о выдаче разрешения на ликвидацию. После принятия решения о выдаче разрешения на ликвидацию Управляющая компания публикует сообщение о ликвидации. Процедура ликвидации начинается на следующий день после опубликования сообщения о ликвидации и завершается в момент представления отчёта о ликвидации в соответствии с положениями правовых актов. Фонд считается ликвидированным начиная с момента представления отчёта о ликвидации.

При ликвидации Фонда ликвидатор отчуждает активы Фонда, взыскивает долги перед Фондом и удовлетворяет требования кредиторов Фонда. В ходе ликвидации Фонда Управляющая компания может осуществлять за счёт Фонда только те сделки, которые необходимы для ликвидации Фонда. За счёт Фонда могут покрываться исключительно расходы, связанные с ликвидацией Фонда, которые не должны превышать 2 % от чистой стоимости активов Фонда по состоянию на день принятия решения о ликвидации Фонда, за исключением случая, когда в решении о ликвидации представлены размер и обоснование дополнительных расходов на ликвидацию. Ликвидатор Фонда распределяет оставшиеся после ликвидации активы между собственниками паёв в соответствии с количеством и чистой стоимостью Паёв, находившихся в собственности каждого из собственников паёв. В день совершения выплаты Пай удаляется, и все связанные с Паем права и обязанности прекращают действовать.

Управляющая компания

Общие данные

Фондами в интересах инвесторов управляет Swedbank Investeerimisfondid AS (акционерный капитал 3 004 800 евро, регистрационный номер: 10194399), учрежденное на основании правовых актов Эстонской Республики 21.10.1994 в качестве коммерческого объединения, управляющего инвестиционными фондами. Swedbank Investeerimisfondid AS имеет бессрочную лицензию F-4/0009 Управляющей компании, выданную Финансовой инспекцией 05.04.2002, которая даёт 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 Паёв.

Управляющая компания имеет право распоряжаться и владеть активами Фонда и прочие вытекающие из этого права. При управлении Фондом Управляющая компания осуществляет сделки от своего имени и за счёт Фонда. Управляющая компания управляет активами Фонда отдельно от своих активов, а также активов и совокупностей активов других инвестиционных фондов, управляемых Управляющей компанией. Управляющая компания обязана предъявлять требования Фонда или инвесторов Фонда к Депозитарию или к третьим лицам, если непредъявление требований нанесёт или может нанести ущерб Фонду или посредством него инвесторам Фонда. Управляющая компания не обязана предъявлять указанные требования, если Фонд или инвесторы Фонда уже предъявили требования, или если размер ущерба небольшой (до 0,5 % от стоимости активов Фонда), или если предъявлению требований сопутствуют непропорционально большие расходы.

Совет

Ида Густавссон - Руководитель балтийских филиалов Swedbank Robur AB.

Андрус Албер – Предприниматель и специалист в сфере финансовых услуг.

Андрес Тринк – член совета AS Merko Ehitus.

Марианне Нильссон - старший директор, по корпоративному управлению Swedbank Robur Fonder AB.

Правление

Аге Петтер –председатель правления начиная с 2021-го года.

Меэлис Хинт – член правления начиная с 2010-го года.

Другие фонды, управляемые Управляющей компанией

Пенсионный фонд Swedbank Консервативный

Пенсионный фонд Swedbank для поколения 1960–69

Пенсионный фонд Swedbank для поколения 1970–79

Пенсионный фонд Swedbank для поколения 1980–89

Пенсионный фонд Swedbank индекс для поколения 1990–99

Пенсионный фонд Swedbank для поколения 2000-09

Пенсионный фонд Индекс Swedbank

Пенсионный фонд Swedbank V30

Пенсионный фонд Swedbank V60

Пенсионный фонд Swedbank V100

Пенсионный Фонд Индекс Swedbank III Ступени

Российский фонд акций Swedbank

Делегирование обязанностей Управляющей компании

Управляющая компания может передать третьим лицам все функции, связанные с управлением Фондом, в порядке и объёме, установленных правовыми актами, в том числе инвестирование активов Фонда и управление рисками, связанными с инвестированием активов Фонда, администрирование Фонда и предложение Фонда. Передача функций третьему лицу не освобождает Управляющую компанию от ответственности, связанной с управлением Фондом.

Управляющая компания передала третьим лицам следующие обязанности:

Частично инвестирование активов Фонда (в части принятия инвестиционных решений при размещении активов Фонда)	Swedbank Robur Fonder AB, регистрационный номер: 556198-0128, SE-105 34 Стокгольм, Швеция (управляющая компания, зарегистрированная в иностранном государстве, подчиняется надзору Финансовой инспекции Швеции)
Предложение Фонда	Swedbank AS
Ведение учёта активов Фонда и организация бухгалтерского учёта Фонда	Swedbank Robur Fonder AB и Swedbank Robur AB регистрационный номер: 556110-3895, SE-105 34 Стокгольм, Швеция

Передача необходимой информации инвесторам и прочие действия по обслуживанию клиентов, в том числе разрешение жалоб инвесторов Фонда	Swedbank AS AS Pensionikeskus
Оценка активов Фонда и определение их чистой стоимости, в том числе представление отчётов и сообщений об активах Фонда	Swedbank Robur Fonder AB и Swedbank Robur AB
Контроль соответствия деятельности Фонда правовым актам, в том числе применение целесообразной системы внутреннего контроля	Частично передано Swedbank AS и Swedbank Robur Fonder AB
Организация ведения регистрационного учёта Паёв	AS Pensionikeskus
Расчёт дохода Фонда	Swedbank Robur Fonder AB и Swedbank Robur AB
Эмиссия и обратный выкуп Паёв	AS Pensionikeskus (при необходимости в сотрудничестве с Депозитарием и страховщиком)
Проведение расчётов, связанных с эмиссией и обратным выкупом Паёв, а также с управлением активами, в том числе выдача необходимых справок	Swedbank AS AS Pensionikeskus
Хранение связанных с Фондом документов	Swedbank Robur Fonder AB и Swedbank Robur AB

Политика оплаты труда в Управляющей компании

Основные принципы политики оплаты труда сотрудников Управляющей компании установлены в политике оплаты труда группы Swedbank и в правилах оплаты труда Управляющей компании и описывают правила, применяемые при выплате как основной платы (установленная месячная плата), так и переменного вознаграждения. Принципы оплаты труда утверждает совет Управляющей компании. В Управляющей компании нет комитета по заработным платам. Заработная плата сотрудников Управляющей компании состоит из основной платы и переменного вознаграждения, которые выплачиваются в виде акций материнской компании группы Swedbank – Swedbank AB. Общий размер заработной оплаты базируется на условиях рынка труда и установлен таким образом, чтобы обеспечить разумное соотношение между постоянной и переменной частями заработной платы. Полное описание принципов оплаты труда Управляющей компании опубликовано на Сайте (www.swedbank.ee/fondid), в документе «Важная информация». По запросу инвестора политика оплаты Управляющей компании предоставляется бесплатно на бумажном носителе по месту нахождения Управляющей компании.

Депозитарий и регистр паёв

Депозитарий

Депозитарием Фондов является банк Swedbank AS, учрежденный 07.01.1992, регистрационный номер: 10060701, местонахождение: Лийвалайа, 8, 15040 Таллинн, Эстонская Республика. Swedbank AS имеет бессрочную лицензию на деятельность кредитного учреждения EP-13PO, выданную 26.01.1993 советом Банка Эстонии, на основании которой Swedbank AS оказывает различные банковские и инвестиционные услуги. Депозитарий хранит активы Фондов и проверяет, соответствуют ли сделки, осуществляемые Управляющей компанией за счёт фондов, действующим правовым актам и Условиям. При выполнении своих обязанностей Депозитарий соблюдает обычно требуемое прилежание, и делает всё разумно необходимое для того, чтобы обеспечивать защиту интересов инвесторов.

Согласно договору о депозитарном обслуживании, Депозитарий имеет право заключать с третьими лицами договоры о хранения активов Фонда, осуществлении связанных с ними расчётов и передаче прочих задач. При выборе таких лиц и в дальнейшем Депозитарий обязан применять должное прилежание, чтобы быть уверенным в благонадёжности соответствующего третьего лица и в том, что организационный и технический уровень соответствующего третьего лица, а также его финансовое положение, достаточны для выполнения им своих обязанностей.

Список лиц, которым Депозитарий передал задачи по хранению активов (по состоянию на 16.02.2024):

Глобальный рынок	State Street Bank International GmbH
Фонды иностранного государства	Swedbank Robur Fonder AB

Депозитарий несёт ответственность за ущерб, причиненный Фонду или инвестору, в случае потери активов, хранимых Депозитарием или третьим лицом, которому депозитарий передал эту обязанность, или если Депозитарий не применил должного прилежания при выполнении обязательств, установленных в правовых актах. Ответственность Депозитария исключается в оговорённых в Условиях случаях.

Деятельности Депозитария по хранению активов Фонда, а также по выполнению иных обязательств, связанных с активами Фонда, могут сопутствовать различные конфликты интересов. Управляющая компания и Депозитарий входят в одну и ту же консолидированную группу. Исходя из этого, возможны конфликты интересов между Депозитарием и Фондом. Исходя из профиля своей деятельности, Swedbank AS в определённых случаях помимо услуг депозитария может предоставлять Фонду и/или Управляющей компании другие услуги. В связи с этим могут возникать конфликты интересов между подразделениями Swedbank AS, оказывающими различные услуги. Депозитарий может предоставлять депозитарные услуги и услуги по хранению активов и другим клиентам. Исходя из этого, может возникнуть конфликт интересов между Фондом и другими клиентами Депозитария. Кроме того, конфликт интересов может возникнуть при передаче задач Депозитария, например, когда задачи передаются компании, входящей в ту же консолидированную группу, что и Депозитарий. Для обнаружения и сокращения возможных конфликтов интересов Депозитарий установил внутренние правила и ограничения в соответствии с действующими правовыми актами. Кроме того,

управленческая структура Управляющей компании и Депозитария организована таким образом, чтобы она позволяла Управляющей компании и Депозитарию при выполнении своих задач действовать независимо и исходя из лучших интересов владельцев Паёв.

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

Регистр Паёв

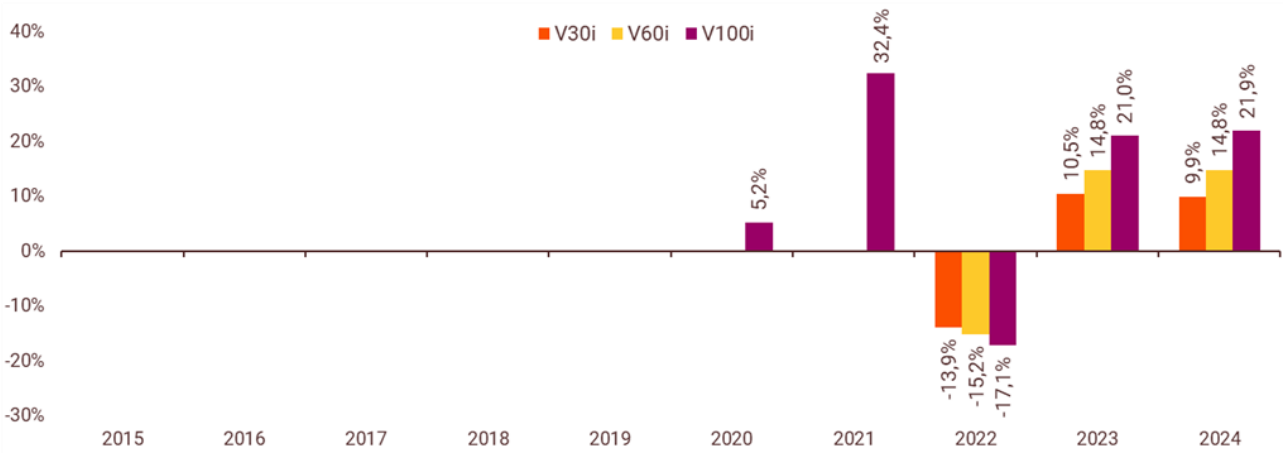
Согласно положениям правовых актов, Паи регистрируются в электронной форме в пенсионном регистре, который ведёт Держатель регистра. Владение Паем подтверждает запись в регистре. Ведение регистра Паёв Держателем регистра регулируется правовыми актами. Обработка данных регистра осуществляется в электронном виде.

Приложение 1: Доходность Фондов за предыдущие периоды

В нижеследующей таблице приведена средняя кумулятивная годовая доходность Фондов (по состоянию на 31.12.2024).

	2 года	3 года	5 лет	10 лет	с основания
Пенсионный фонд Swedbank V30 индекс	10,2%	1,5	-	-	2,7%
Пенсионный фонд Swedbank V60 индекс	14,8%	3,8	-	-	6,5%
Пенсионный фонд Swedbank V100 индекс	21,5%	7,0%	11,3	-	12,3%

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 учитывалась при расчете доходности.



V30i - Пенсионный фонд Swedbank V30 индекс, сформированный в 2020-м году

V60i - Пенсионный фонд Swedbank V60 индекс, сформированный в 2020-м году

V100i - Пенсионный фонд Swedbank V100 индекс, сформированный в 2018-м году

Внимание! Доходность Фонда за предыдущие периоды не означает и не указывает на то, что Фонд будет доходным и в последующих периодах.

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

Пенсионный фонд Swedbank V30 индекс (выход ограничен)

Название продукта:
Пенсионный фонд Swedbank V30 индекс (выход ограничен)

Идентификатор юридического лица:
ISIN: EE3600001749

Устойчивая инвестиция – это инвестиция в хозяйственную деятельность, которая способствуют достижению природных или социальных целей, при условии, что инвестиция существенно не вредит ни одной природной или социальной цели и что общества получателей инвестиций

Таксономия ЕС – это установленная Регулой (ЕС) 2020/852 система классификации, с помощью которой создается список **видов хозяйственной деятельности, устойчивых в плане среды**. Упомянутая регула не включает список видов хозяйственной деятельности, устойчивых в плане среды. Устойчивые инвестиции, имеющие цель среды, могут соответствовать

Имеет ли данный финансовый продукт цель устойчивой инвестиции?

☐ **Да**

☐ Минимальный размер его **устойчивых инвестиций, которые имеют связанную со средой цель,** будет: ___%

☐ виды хозяйственной деятельности, которые согласно таксономии ЕС считаются устойчивыми в плане среды

☐ виды хозяйственной деятельности, которые согласно таксономии ЕС не считаются устойчивыми в плане среды

☐ Минимальный размер его **устойчивых инвестиций, которые имеют социальную цель,** будет: ___%

☒ **Нет**

☐ Он **содействует характеристикам среды / социальным характеристикам (С/С)** и, хотя его цель – не устойчивая инвестиция, минимальная пропорция его устойчивых инвестиций составляет ___%, и они имеют

☐ связанную со средой цель в видах хозяйственной деятельности, которые согласно таксономии ЕС считаются устойчивыми в плане среды

☐ связанную со средой цель в видах хозяйственной деятельности, которые согласно таксономии ЕС не считаются устойчивыми в плане среды

☐ социальную цель

☒ Он содействует характеристикам С/С, но **не будет осуществлять устойчивые инвестиции**

Каким характеристикам среды и/или социальным характеристикам содействует этот финансовый продукт?

При инвестировании Фонд способствует улучшению, в частности, экологических и социальных аспектов, например, путём включения инвестиций, основанных на нижеописанных факторах устойчивого развития, и исключения инвестиций в нижеописанные сферы деятельности. Экологические аспекты, например, экологическая и климатическая устойчивость, включены в процесс выбора инвестиций Фонда, главным образом, посредством постепенного сокращения выбросов CO_2, благодаря следованию индексам, в случае которых учитываются факторы

Показатели устойчивости измеряют, как достигается соответствие характеристикам среды или социальным характеристикам,

экологического, социального и корпоративного управления, а также посредством определения рисков, связанных с устойчивым развитием, и управления ими. Также данный фонд способствует улучшению таких социальных аспектов как соответствие международным принципам и рекомендациям по вопросам, связанным с социальной сферой и наёмными работниками, и уменьшение инвестирования в спорные виды оружия, избегая/ограничивая инвестирование в те компании, которые нарушают международные принципы и рекомендации или участвуют в обращении спорных видов оружия.

Фонд не имеет эталонного ориентира для достижения экологических или социальных характеристик, которым Фонд содействует.

- *Какие показатели устойчивости используются, чтобы измерить, как достигается каждая характеристика среды или социальная характеристика, которым содействует данный финансовый продукт?*

Фонд использует в основном два вида показателей устойчивого развития для оценки прогресса в случае экологических и социальных аспектов, улучшению которых способствует Фонд:

1. Рейтинги экологического, социального и корпоративного управления (ESG), предоставленные поставщиками данных, являющимися третьими лицами, которые оценивают управление финансовыми рисками, связанными с ESG, и возможности, имеющиеся в случае соответствующего объекта инвестирования.

2. Показатели негативного влияния. В случае определённых показателей негативного влияния Фонд следит за их отсутствием или ослаблением с течением времени. Определённые показатели негативного влияния оцениваются вместе с соответствующими показателями других фондов, которыми управляет Управляющая фондами компания. Фонд оценивает следующие показатели негативного влияния:

Климатические показатели и прочие показатели, связанные с окружающей средой:

1. Выбросы парниковых газов

2. Углеродный след

3. Интенсивность выбросов парниковых газов инвестируемыми компаниями

Показатели, связанные с социальной сферой и наёмными работниками, соблюдением прав человека, борьбой с коррупцией и взяточничеством:

1. Нарушения принципов Глобального договора ООН и Руководящих принципов ОЭСР для транснациональных корпораций

2. Инвестирование в спорные виды оружия (противопехотные мины, кассетные боеприпасы, химическое и биологическое оружие).

Фонд способствует улучшению экологических и социальных аспектов, однако Фонд не обязуется инвестировать исключительно или в определённом объёме в такие инструменты, в случае которых учитываются критерии устойчивого развития ЕС или которые согласуются с таксономией ЕС. В частности, Фонд не будет выбирать инвестиции исходя из хозяйственной деятельности, при ведении которой учитывается экологическая цель согласно соответствующим критериям ЕС.

Учитывает ли данный финансовый продукт важнейшее негативное влияние на факторы устойчивости?

x

Да, в случае Фонда учитывается негативное влияние на факторы устойчивого развития. Анализ негативного влияния компаний, эмитентов и внешних поставщиков проводится как в отношении всех фондов, которыми управляет Управляющая фондами компания, в целом, так и в отношении портфеля, в зависимости от типа портфеля. Это делается различными способами, например, с помощью поставщиков, являющихся третьими лицами, для получения данных о вышеупомянутых показателях. При этом также проводится внутренний анализ. Проверка внешних поставщиков проводится исходя из данных, полученных от поставщиков, являющихся третьими лицами, или исходя из соответствующего внутреннего регламента проведения оценки, что может означать применение минимальных рейтингов/аспектов, связанных с устойчивым развитием, или включение оценок устойчивого развития в процесс выбора инвестиций. Учёт негативного влияния может также обусловить исключение определённых инвестиций согласно политике ответственного инвестирования, опубликованной на сайте Управляющей фондами компании. Более подробная информация о негативном влиянии на факторы устойчивого развития будет представлена в ежегодном отчёте Фонда по адресу www.swedbank.ee/funds.

Какую инвестиционную стратегию данный финансовый продукт использует?

Инвестиционная стратегия направляет инвестиционные решения на основании таких факторов, как цели инвестиций и толерантность к риску.

Фонд может инвестировать свои активы с учётом глобальных индексов акций, основанных на рыночной капитализации крупных и средних предприятий развитых стран, и индексов облигаций, состоящих из выраженных в евро финансовых инструментов инвестиционного класса.

- *Каковы инвестиционные стратегии, которые используются, чтобы отбирать инвестиции, с которыми можно добиться соответствия каждой из характеристик среды или социальных характеристик, которым способствует данный финансовый продукт, т.е. соответствующие элементы?*

Управляющая Компания выбирает инвестиции на принципы ответственного инвестирования, опубликованной на сайте Управляющей Компании. Портфель Фонда в целом стремится

способствовать улучшению экологических и социальных аспектов. Для достижения этого Фонд использует три основных способа выбора инвестиций:

1. Включение

В процессе принятия инвестиционного решения Фонд учитывает устойчивое развитие и использует разные способы исходя из специфики каждой инвестиции. Эти способы могут включать в себя выбор устойчивых финансовых инструментов, анализ устойчивого развития, переговоры с базовыми инвестиционными фондами, соблюдение минимальных требований в отношении ESG-рейтингов и т. д.

2. Исключение

Фонд исключает инвестирование в такие инструменты, в случае которых подтверждено наличие высоких рисков, связанных с устойчивым развитием, и в такие компании, деятельность которых, по мнению Управляющей фондами компании, наносит вред обществу или окружающей среде, исходя из принципов устойчивого и ответственного инвестирования, которые опубликованы на сайте Управляющей фондами компании. Также Фонд может исключить инвестицию в том случае, если соответствующий продукт может существенно усилить негативное влияние.

3. Вовлечение

Фонд инвестирует, главным образом, в базовые фонды или инструменты, в случае которых учитываются глобальные индексы акций и/или облигаций, и, следовательно, возможность взаимодействовать с инвестируемыми компаниями ограничена. Управляющая фондами компания может вступать в переговоры с продуцентами инвестиционных фондов и отслеживать ESG-рейтинг, который предоставляет поставщик данных, являющийся третьим лицом, и в случае которого помимо прочих факторов учитывается надлежащее управление компаниями.

- *Какова минимальная ставка, на которую принято обязательство уменьшить размер инвестиций и которая учитывается перед применением упомянутой инвестиционной стратегии?*

Фонд стремится улучшать экологические и социальные аспекты во всём портфеле Фонда, вследствие чего обязательство сокращения объёма инвестиций с применением минимальной ставки не действует.

Практика хорошего менеджмента включает структуры правильного управления, отношения с сотрудниками, вознаграждение персонала.

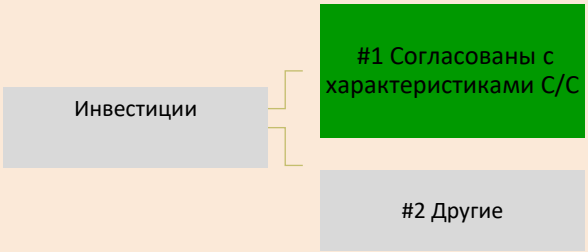
- Какова политика для оценки хорошего менеджмента в обществах получателей инвестиций?

Фонд инвестирует, главным образом, в базовые фонды или инструменты, в случае которых учитываются глобальные индексы акций и/или облигаций, и, следовательно, возможность оценки надлежащего управления инвестируемыми компаниями и влияния на него ограничена. Фонд может отслеживать соответствующие ESG-рейтинги, которые предоставляют поставщики данных, являющиеся третьими лицами, и в случае которых помимо прочих

факторов учитывается надлежащее управление компаниями. Также Фонд может следить за соответствием базовых фондов спискам исключений, применяемым Управляющей фондами компанией в соответствии с её политикой ответственного инвестирования, с целью ограничения/предотвращения инвестирования в базовые фонды с отличными критериями исключения.

Размещение активов характеризует пропорциональное количество инвестиций в конкретных активах.

Какое размещение активов планируется для данного финансового продукта?



#1 Согласованы с характеристиками С/С включают инвестиции финансового продукта, которые используются, чтобы добиться соответствия характеристикам среды или социальным характеристикам, которым содействует финансовый продукт

#2 Другие включают оставшиеся инвестиции финансового продукта, которые не согласованы с характеристиками среды или социальными характеристиками и не квалифицируются как устойчивые инвестиции.

Фонд может инвестировать свои активы в разные классы активов, которые указаны в Проспекте, с учётом действующих в отношении Фонда ограничений на инвестирование. Фонд старается способствовать улучшению экологических и социальных аспектов всего портфеля Фонда, поскольку инвестиционная стратегия и её обязательные элементы, которые описаны выше, применяются в случае всех инвестиций Фонда. Также Фонд может инвестировать активы в категорию «других» инвестиций. Например, Фонд может использовать наличные деньги и производные финансовые инструменты в целях обеспечения ликвидности и хеджирования; при этом минимальные экологические или социальные гарантии могут отсутствовать.

- *Как использование производных инструментов помогает добиться соответствия характеристикам среды или социальным характеристикам, которым способствует данный финансовый продукт?*

Фонд использует производные финансовые инструменты, главным образом, с целью хеджирования определённых рисков, то есть он не использует производные финансовые инструменты для влияния на экологические или социальные аспекты. Как пояснено ниже, производные финансовые инструменты могут относиться к категории «№ 2 – Другое».

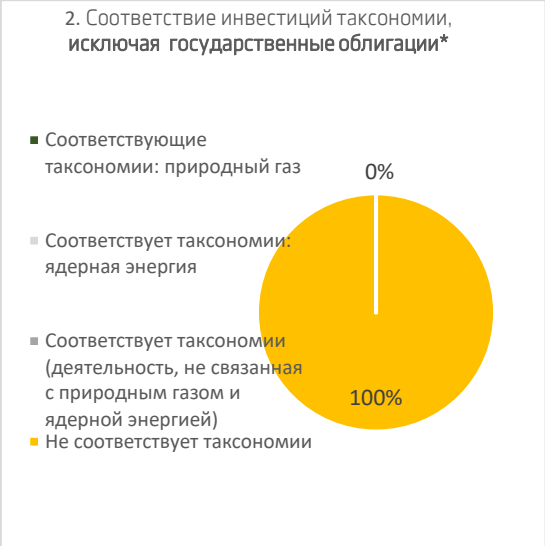
В какой минимальной мере устойчивые инвестиции, имеющие цель среды, соответствуют таксономии ЕС?

Фонд не обязан инвестировать средства в определённых пропорциях в соответствии с таксономией ЕС. Однако не исключено, что отдельные активы Фонда будут полностью или частично классифицированы как соответствующие таксономии ЕС.

С помощью финансового продукта средства инвестируются в деятельность, которая связана с природным газом и/или ядерной энергией и соответствует таксономии ЕС[7]?

- Да
  - В деятельность, которая связана с природным газом
  - В деятельность, которая связана с ядерной энергией
- ✖ Нет

В обеих нижеследующих диаграммах зелёным цветом отмечена минимальная процентная доля инвестиций, соответствующих таксономии ЕС. Поскольку не применены методологии, чтобы определять соответствие государственных облигаций таксономии, на первой диаграмме изображено связанное со всеми инвестициями финансовых продуктов, в том числе государственными облигациями, соответствие таксономии, в свою очередь, на второй диаграмме изображено соответствие таксономии только в связи с инвестициями финансовых продуктов, которые не относятся к государственным облигациям.*



** В этих диаграммах «государственные облигации» включают все рисковые сделки с суверенными субъектами.*

[7] Деятельность, связанная с природным газом и/или ядерной энергией, соответствует таксономии ЕС лишь в том случае, если она способствует смягчению последствий изменения климата и не создаёт существенных препятствий для реализации целей таксономии ЕС (см. пояснительное примечание в левом углу). Полные критерии относительно хозяйственной деятельности, которая связана с природным газом и ядерной энергией и соответствует таксономии ЕС, установлены в делегированном регламенте комиссии (ЕС) 2022/1214. Управляющая фондами компания опиралась на данные, опубликованные внешними поставщиками данных, и стоит отметить, что в случае этих данных возможны погрешности, как описано в данном приложении, и доступные данные могут быть неполными, то есть их может быть не достаточно в частности для оценки деятельности, которая связана с природным газом и/или ядерной энергией и соответствует таксономии ЕС.

Какова доля инвестиций в деятельность, направленную на осуществление перехода и оказание поддержки?

Фонд не ставил перед собой цель инвестировать определённое количество средств в деятельность, направленную на осуществление перехода и оказание поддержки.

Какие инвестиции включены в категорию «#2 Другие», какова их цель и имеются ли минимальные мероприятия по охране среды или социума?

Категория «№ 2 – Другое» включает в себя инвестиции, которые – учитывая соответствующий класс активов – не способствуют улучшению экологических или социальных аспектов, или инвестиции, в отношении которых отсутствует достаточное количество данных для определения того, способствуют ли они улучшению экологических или социальных аспектов или нет. Например, Фонд может использовать наличные деньги и производные финансовые инструменты в целях обеспечения ликвидности и хеджирования; при этом минимальные экологические или социальные гарантии могут отсутствовать.

Где онлайн найти специфическую информацию о продукте?

Специфическая информация о продукте находится на данном сайте: www.swedbank.ee/fondid на вкладке «устойчивость» информации о Фонде.

Пенсионный фонд Swedbank V60 индекс (выход ограничен)

Название продукта:
Пенсионный фонд Swedbank V60 индекс (выход ограничен)

Идентификатор юридического лица:
ISIN: EE3600001731

Устойчивая инвестиция – это инвестиция в хозяйственную деятельность, которая способствуют достижению природных или социальных целей, при условии, что инвестиция существенно не вредит ни одной природной или социальной цели и что общества получателей инвестиций

Таксономия ЕС – это установленная Регулой (ЕС) 2020/852 система классификации, с помощью которой создается список **видов хозяйственной деятельности, устойчивых в плане среды**. Упомянутая регула не включает список видов хозяйственной деятельности, устойчивых в плане среды. Устойчивые инвестиции, имеющие цель среды, могут соответствовать

Имеет ли данный финансовый продукт цель устойчивой инвестиции?

●● ☐ **Да**	●○ ☒ **Нет**
☐ Минимальный размер его **устойчивых инвестиций, которые имеют связанную со средой цель,** будет: ___%	☐ Он **содействует характеристикам среды / социальным характеристикам (С/С)** и, хотя его цель – не устойчивая инвестиция, минимальная пропорция его устойчивых инвестиций составляет ___%, и они имеют
☐ виды хозяйственной деятельности, которые согласно таксономии ЕС считаются устойчивыми в плане среды	☐ связанную со средой цель в видах хозяйственной деятельности, которые согласно таксономии ЕС считаются устойчивыми в плане среды
☐ виды хозяйственной деятельности, которые согласно таксономии ЕС не считаются устойчивыми в плане среды	☐ связанную со средой цель в видах хозяйственной деятельности, которые согласно таксономии ЕС не считаются устойчивыми в плане среды
	☐ социальную цель
☐ Минимальный размер его **устойчивых инвестиций, которые имеют социальную цель,** будет: ___%	☒ Он содействует характеристикам С/С, но **не будет осуществлять устойчивые инвестиции**

Каким характеристикам среды и/или социальным характеристикам содействует этот финансовый продукт?

При инвестировании Фонд способствует улучшению, в частности, экологических и социальных аспектов, например, путём включения инвестиций, основанных на нижеописанных факторах устойчивого развития, и исключения инвестиций в нижеописанные сферы деятельности. Экологические аспекты, например, экологическая и климатическая устойчивость, включены в процесс выбора инвестиций Фонда, главным образом, посредством постепенного сокращения выбросов CO2, благодаря следованию индексам, в случае которых учитываются факторы экологического, социального и корпоративного управления, а также посредством определения рисков, связанных с устойчивым развитием, и управления ими. Также данный фонд способствует улучшению таких социальных аспектов как соответствие международным принципам и

рекомендациям по вопросам, связанным с социальной сферой и наёмными работниками, и уменьшение инвестирования в спорные виды оружия, избегая/ограничивая инвестирование в те компании, которые нарушают международные принципы и рекомендации или участвуют в обращении спорных видов оружия.

Показатели устойчивости измеряют, как достигается соответствие характеристикам среды или социальным характеристикам,

Фонд не имеет эталонного ориентира для достижения экологических или социальных характеристик, которым Фонд содействует.

- *Какие показатели устойчивости используются, чтобы измерить, как достигается каждая характеристика среды или социальная характеристика, которым содействует данный финансовый продукт?*

Фонд использует в основном два вида показателей устойчивого развития для оценки прогресса в случае экологических и социальных аспектов, улучшению которых способствует Фонд:

1. Рейтинги экологического, социального и корпоративного управления (ESG), предоставленные поставщиками данных, являющимися третьими лицами, которые оценивают управление финансовыми рисками, связанными с ESG, и возможности, имеющиеся в случае соответствующего объекта инвестирования.

2. Показатели негативного влияния. В случае определённых показателей негативного влияния Фонд следит за их отсутствием или ослаблением с течением времени. Определённые показатели негативного влияния оцениваются вместе с соответствующими показателями других фондов, которыми управляет Управляющая фондами компания. Фонд оценивает следующие показатели негативного влияния:

Климатические показатели и прочие показатели, связанные с окружающей средой:

1. Выбросы парниковых газов

2. Углеродный след

3. Интенсивность выбросов парниковых газов инвестируемыми компаниями

Показатели, связанные с социальной сферой и наёмными работниками, соблюдением прав человека, борьбой с коррупцией и взяточничеством:

1. Нарушения принципов Глобального договора ООН и Руководящих принципов ОЭСР для транснациональных корпораций

2. Инвестирование в спорные виды оружия (противопехотные мины, кассетные боеприпасы, химическое и биологическое оружие).

Фонд способствует улучшению экологических и социальных аспектов, однако Фонд не обязуется инвестировать исключительно или в определённом объёме в такие инструменты, в случае которых учитываются критерии устойчивого развития ЕС или которые согласуются с таксономией ЕС. В частности, Фонд не будет выбирать инвестиции исходя из хозяйственной деятельности, при ведении которой учитывается экологическая цель согласно соответствующим критериям ЕС.

Учитывает ли данный финансовый продукт важнейшее негативное влияние на факторы устойчивости?

x

Да, в случае Фонда учитывается негативное влияние на факторы устойчивого развития. Анализ негативного влияния компаний, эмитентов и внешних поставщиков проводится как в отношении всех фондов, которыми управляет Управляющая фондами компания, в целом, так и в отношении портфеля, в зависимости от типа портфеля. Это делается различными способами, например, с помощью поставщиков, являющихся третьими лицами, для получения данных о вышеупомянутых показателях. При этом также проводится внутренний анализ. Проверка внешних поставщиков проводится исходя из данных, полученных от поставщиков, являющихся третьими лицами, или исходя из соответствующего внутреннего регламента проведения оценки, что может означать применение минимальных рейтингов/аспектов, связанных с устойчивым развитием, или включение оценок устойчивого развития в процесс выбора инвестиций. Учёт негативного влияния может также обусловить исключение определённых инвестиций согласно политике ответственного инвестирования, опубликованной на сайте Управляющей фондами компании. Более подробная информация о негативном влиянии на факторы устойчивого развития будет представлена в ежегодном отчёте Фонда по адресу www.swedbank.ee/funds.

Какую инвестиционную стратегию данный финансовый продукт использует?

Инвестиционная стратегия направляет инвестиционные решения на основании таких факторов, как цели инвестиций и толерантность к риску.

Фонд может инвестировать свои активы с учётом глобальных индексов акций, основанных на рыночной капитализации крупных и средних предприятий развитых стран, и индексов облигаций, состоящих из выраженных в евро финансовых инструментов инвестиционного класса.

- *Каковы инвестиционные стратегии, которые используются, чтобы отбирать инвестиции, с которыми можно добиться соответствия каждой из характеристик среды или социальных характеристик, которым способствует данный финансовый продукт, т.е. соответствующие элементы?*

Управляющая Компания выбирает инвестиции на принципы ответственного инвестирования, опубликованной на сайте Управляющей Компании. Портфель Фонда в целом стремится

способствовать улучшению экологических и социальных аспектов. Для достижения этого Фонд использует три основных способа выбора инвестиций:

1. Включение

В процессе принятия инвестиционного решения Фонд учитывает устойчивое развитие и использует разные способы исходя из специфики каждой инвестиции. Эти способы могут включать в себя выбор устойчивых финансовых инструментов, анализ устойчивого развития, переговоры с базовыми инвестиционными фондами, соблюдение минимальных требований в отношении ESG-рейтингов и т. д.

2. Исключение

Фонд исключает инвестирование в такие инструменты, в случае которых подтверждено наличие высоких рисков, связанных с устойчивым развитием, и в такие компании, деятельность которых, по мнению Управляющей фондами компании, наносит вред обществу или окружающей среде, исходя из принципов устойчивого и ответственного инвестирования, которые опубликованы на сайте Управляющей фондами компании. Также Фонд может исключить инвестицию в том случае, если соответствующий продукт может существенно усилить негативное влияние.

3. Вовлечение

Фонд инвестирует, главным образом, в базовые фонды или инструменты, в случае которых учитываются глобальные индексы акций и/или облигаций, и, следовательно, возможность взаимодействовать с инвестируемыми компаниями ограничена. Управляющая фондами компания может вступать в переговоры с продуцентами инвестиционных фондов и отслеживать ESG-рейтинг, который предоставляет поставщик данных, являющийся третьим лицом, и в случае которого помимо прочих факторов учитывается надлежащее управление компаниями.

- *Какова минимальная ставка, на которую принято обязательство уменьшить размер инвестиций и которая учитывается перед применением упомянутой инвестиционной стратегии?*

Фонд стремится улучшать экологические и социальные аспекты во всём портфеле Фонда, вследствие чего обязательство сокращения объёма инвестиций с применением минимальной ставки не действует.

Практика хорошего менеджмента включает структуры правильного управления, отношения с сотрудниками, вознаграждение персонала.

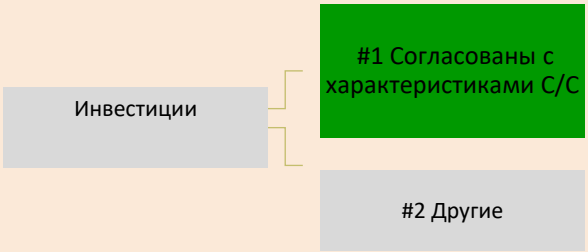
- Какова политика для оценки хорошего менеджмента в обществах получателей инвестиций?

Фонд инвестирует, главным образом, в базовые фонды или инструменты, в случае которых учитываются глобальные индексы акций и/или облигаций, и, следовательно, возможность оценки надлежащего управления инвестируемыми компаниями и влияния на него ограничена. Фонд может отслеживать соответствующие ESG-рейтинги, которые предоставляют поставщики данных, являющиеся третьими лицами, и в случае которых помимо прочих

факторов учитывается надлежащее управление компаниями. Также Фонд может следить за соответствием базовых фондов спискам исключений, применяемым Управляющей фондами компанией в соответствии с её политикой ответственного инвестирования, с целью ограничения/предотвращения инвестирования в базовые фонды с отличными критериями исключения.

Размещение активов характеризует пропорциональное количество инвестиций в конкретных активах.

Какое размещение активов планируется для данного финансового продукта?



#1 Согласованы с характеристиками С/С включают инвестиции финансового продукта, которые используются, чтобы добиться соответствия характеристикам среды или социальным характеристикам, которым содействует финансовый продукт

#2 Другие включают оставшиеся инвестиции финансового продукта, которые не согласованы с характеристиками среды или социальными характеристиками и не квалифицируются как устойчивые инвестиции.

Фонд может инвестировать свои активы в разные классы активов, которые указаны в Проспекте, с учётом действующих в отношении Фонда ограничений на инвестирование. Фонд старается способствовать улучшению экологических и социальных аспектов всего портфеля Фонда, поскольку инвестиционная стратегия и её обязательные элементы, которые описаны выше, применяются в случае всех инвестиций Фонда. Также Фонд может инвестировать активы в категорию «других» инвестиций. Например, Фонд может использовать наличные деньги и производные финансовые инструменты в целях обеспечения ликвидности и хеджирования; при этом минимальные экологические или социальные гарантии могут отсутствовать.

- *Как использование производных инструментов помогает добиться соответствия характеристикам среды или социальным характеристикам, которым способствует данный финансовый продукт?*

Фонд использует производные финансовые инструменты, главным образом, с целью хеджирования определённых рисков, то есть он не использует производные финансовые инструменты для влияния на экологические или социальные аспекты. Как пояснено ниже, производные финансовые инструменты могут относиться к категории «№ 2 – Другое».

В какой минимальной мере устойчивые инвестиции, имеющие цель среды, соответствуют таксономии ЕС?

Фонд не обязан инвестировать средства в определённых пропорциях в соответствии с таксономией ЕС. Однако не исключено, что отдельные активы Фонда будут полностью или частично классифицированы как соответствующие таксономии ЕС.

С помощью финансового продукта средства инвестируются в деятельность, которая связана с природным газом и/или ядерной энергией и соответствует таксономии ЕС[8]?

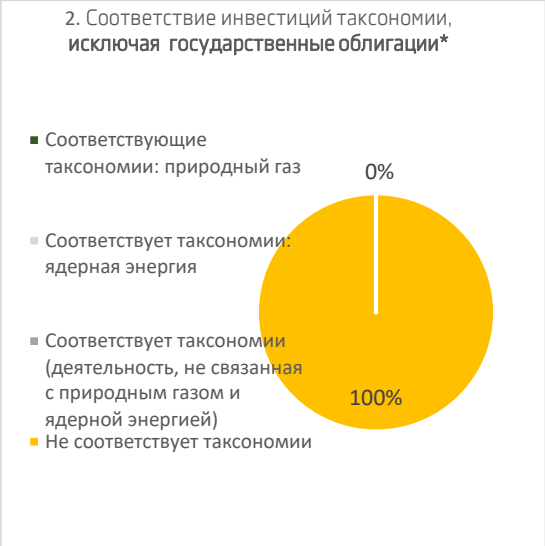
☐ Да

☐ В деятельность, которая связана с природным газом

☐ В деятельность, которая связана с ядерной энергией

☒ Нет

В обеих нижеследующих диаграммах зелёным цветом отмечена минимальная процентная доля инвестиций, соответствующих таксономии ЕС. Поскольку не применены методологии, чтобы определять соответствие государственных облигаций таксономии, на первой диаграмме изображено связанное со всеми инвестициями финансовых продуктов, в том числе государственными облигациями, соответствие таксономии, в свою очередь, на второй диаграмме изображено соответствие таксономии только в связи с инвестициями финансовых продуктов, которые не относятся к государственным облигациям.*



** В этих диаграммах «государственные облигации» включают все рисковые сделки с суверенными субъектами.*

[8] Деятельность, связанная с природным газом и/или ядерной энергией, соответствует таксономии ЕС лишь в том случае, если она способствует смягчению последствий изменения климата и не создаёт существенных препятствий для реализации целей таксономии ЕС (см. пояснительное примечание в левом углу). Полные критерии относительно хозяйственной деятельности, которая связана с природным газом и ядерной энергией и соответствует таксономии ЕС, установлены в делегированном регламенте комиссии (ЕС) 2022/1214. Управляющая фондами компания опиралась на данные, опубликованные внешними поставщиками данных, и стоит отметить, что в случае этих данных возможны погрешности, как описано в данном приложении, и доступные данные могут быть неполными, то есть их может быть не достаточно в частности для оценки деятельности, которая связана с природным газом и/или ядерной энергией и соответствует таксономии ЕС.

Какова доля инвестиций в деятельность, направленную на осуществление перехода и оказание поддержки?

Фонд не ставил перед собой цель инвестировать определённое количество средств в деятельность, направленную на осуществление перехода и оказание поддержки.

Какие инвестиции включены в категорию «#2 Другие», какова их цель и имеются ли минимальные мероприятия по охране среды или социума?

Категория «№ 2 – Другое» включает в себя инвестиции, которые – учитывая соответствующий класс активов – не способствуют улучшению экологических или социальных аспектов, или инвестиции, в отношении которых отсутствует достаточное количество данных для определения того, способствуют ли они улучшению экологических или социальных аспектов или нет. Например, Фонд может использовать наличные деньги и производные финансовые инструменты в целях обеспечения ликвидности и хеджирования; при этом минимальные экологические или социальные гарантии могут отсутствовать.

Где онлайн найти специфическую информацию о продукте?

Специфическая информация о продукте находится на данном сайте: www.swedbank.ee/fondid на вкладке «устойчивость» информации о Фонде.

Пенсионный фонд Swedbank V100 индекс (выход ограничен)

Название продукта:
Пенсионный фонд Swedbank V100 индекс (выход ограничен)

Идентификатор юридического лица:
ISIN: EE3600109484

Устойчивая инвестиция – это инвестиция в хозяйственную деятельность, которая способствуют достижению природных или социальных целей, при условии, что инвестиция существенно не вредит ни одной природной или социальной цели и что общества получателей инвестиций

Таксономия ЕС – это установленная Регулой (ЕС) 2020/852 система классификации, с помощью которой создается список **видов хозяйственной деятельности, устойчивых в плане среды**. Упомянутая регула не включает список видов хозяйственной деятельности, устойчивых в плане среды. Устойчивые инвестиции, имеющие цель среды, могут соответствовать

Имеет ли данный финансовый продукт цель устойчивой инвестиции?

☐ ☐ **Да**

☐ Минимальный размер его **устойчивых инвестиций, которые имеют связанную со средой цель,** будет: ___%

☐ виды хозяйственной деятельности, которые согласно таксономии ЕС считаются устойчивыми в плане среды

☐ виды хозяйственной деятельности, которые согласно таксономии ЕС не считаются устойчивыми в плане среды

☐ Минимальный размер его **устойчивых инвестиций, которые имеют социальную цель,** будет: ___%

☐ ✖ **Нет**

☐ Он **содействует характеристикам среды / социальным характеристикам (С/С)** и, хотя его цель – не устойчивая инвестиция, минимальная пропорция его устойчивых инвестиций составляет ___%, и они имеют

☐ связанную со средой цель в видах хозяйственной деятельности, которые согласно таксономии ЕС считаются устойчивыми в плане среды

☐ связанную со средой цель в видах хозяйственной деятельности, которые согласно таксономии ЕС не считаются устойчивыми в плане среды

☐ социальную цель

✖ Он содействует характеристикам С/С, но **не будет осуществлять устойчивые инвестиции**

Каким характеристикам среды и/или социальным характеристикам содействует этот финансовый продукт?

При инвестировании Фонд способствует улучшению, в частности, экологических и социальных аспектов, например, путём включения инвестиций, основанных на нижеописанных факторах устойчивого развития, и исключения инвестиций в нижеописанные сферы деятельности. Экологические аспекты, например, экологическая и климатическая устойчивость, включены в процесс выбора инвестиций Фонда, главным образом, посредством постепенного сокращения выбросов CO2, благодаря следованию индексам, в случае которых учитываются факторы экологического, социального и корпоративного управления, а также посредством определения рисков, связанных с устойчивым развитием, и управления ими. Также данный фонд способствует улучшению таких социальных аспектов как соответствие международным принципам и рекомендациям по вопросам, связанным с социальной сферой и наёмными работниками, и

уменьшение инвестирования в спорные виды оружия, избегая/ограничивая инвестирование в те компании, которые нарушают международные принципы и рекомендации или участвуют в обращении спорных видов оружия.

Показатели устойчивости измеряют, как достигается соответствие характеристикам среды или социальным характеристикам,

Фонд не имеет эталонного ориентира для достижения экологических или социальных характеристик, которым Фонд содействует.

- *Какие показатели устойчивости используются, чтобы измерить, как достигается каждая характеристика среды или социальная характеристика, которым содействует данный финансовый продукт?*

Фонд использует в основном два вида показателей устойчивого развития для оценки прогресса в случае экологических и социальных аспектов, улучшению которых способствует Фонд:

1. Рейтинги экологического, социального и корпоративного управления (ESG), предоставленные поставщиками данных, являющимися третьими лицами, которые оценивают управление финансовыми рисками, связанными с ESG, и возможности, имеющиеся в случае соответствующего объекта инвестирования.

2. Показатели негативного влияния. В случае определённых показателей негативного влияния Фонд следит за их отсутствием или ослаблением с течением времени. Определённые показатели негативного влияния оцениваются вместе с соответствующими показателями других фондов, которыми управляет Управляющая фондами компания. Фонд оценивает следующие показатели негативного влияния:

Климатические показатели и прочие показатели, связанные с окружающей средой:

1. Выбросы парниковых газов

2. Углеродный след

3. Интенсивность выбросов парниковых газов инвестируемыми компаниями

Показатели, связанные с социальной сферой и наёмными работниками, соблюдением прав человека, борьбой с коррупцией и взяточничеством:

1. Нарушения принципов Глобального договора ООН и Руководящих принципов ОЭСР для транснациональных корпораций

2. Инвестирование в спорные виды оружия (противопехотные мины, кассетные боеприпасы, химическое и биологическое оружие).

Фонд способствует улучшению экологических и социальных аспектов, однако Фонд не обязуется инвестировать исключительно или в определённом объёме в такие инструменты, в случае которых учитываются критерии устойчивого развития ЕС или которые согласуются с таксономией ЕС. В частности, Фонд не будет выбирать инвестиции исходя из хозяйственной деятельности, при ведении которой учитывается экологическая цель согласно соответствующим критериям ЕС.

Учитывает ли данный финансовый продукт важнейшее негативное влияние на факторы устойчивости?

x

Да, в случае Фонда учитывается негативное влияние на факторы устойчивого развития. Анализ негативного влияния компаний, эмитентов и внешних поставщиков проводится как в отношении всех фондов, которыми управляет Управляющая фондами компания, в целом, так и в отношении портфеля, в зависимости от типа портфеля. Это делается различными способами, например, с помощью поставщиков, являющихся третьими лицами, для получения данных о вышеупомянутых показателях. При этом также проводится внутренний анализ. Проверка внешних поставщиков проводится исходя из данных, полученных от поставщиков, являющихся третьими лицами, или исходя из соответствующего внутреннего регламента проведения оценки, что может означать применение минимальных рейтингов/аспектов, связанных с устойчивым развитием, или включение оценок устойчивого развития в процесс выбора инвестиций. Учёт негативного влияния может также обусловить исключение определённых инвестиций согласно политике ответственного инвестирования, опубликованной на сайте Управляющей фондами компании. Более подробная информация о негативном влиянии на факторы устойчивого развития будет представлена в ежегодном отчёте Фонда по адресу www.swedbank.ee/funds.

Какую инвестиционную стратегию данный финансовый продукт использует?

Инвестиционная стратегия направляет инвестиционные решения на основании таких факторов, как цели инвестиций и толерантность к риску.

Фонд может инвестировать свои активы с учётом глобальных индексов акций, основанных на рыночной капитализации крупных и средних предприятий развитых стран.

- *Каковы инвестиционные стратегии, которые используются, чтобы отбирать инвестиции, с которыми можно добиться соответствия каждой из характеристик среды или социальных характеристик, которым способствует данный финансовый продукт, т.е. соответствующие элементы?*

Управляющая Компания выбирает инвестиции на принципы ответственного инвестирования, опубликованной на сайте Управляющей Компании. Портфель Фонда в целом стремится способствовать улучшению экологических и социальных аспектов. Для достижения этого Фонд использует три основных способа выбора инвестиций:

1. Включение

В процессе принятия инвестиционного решения Фонд учитывает устойчивое развитие и использует разные способы исходя из специфики каждой инвестиции. Эти способы могут включать в себя выбор устойчивых финансовых инструментов, анализ устойчивого развития, переговоры с базовыми инвестиционными фондами, соблюдение минимальных требований в отношении ESG-рейтингов и т. д.

2. Исключение

Фонд исключает инвестирование в такие инструменты, в случае которых подтверждено наличие высоких рисков, связанных с устойчивым развитием, и в такие компании, деятельность которых, по мнению Управляющей фондами компании, наносит вред обществу или окружающей среде, исходя из принципов устойчивого и ответственного инвестирования, которые опубликованы на сайте Управляющей фондами компании. Также Фонд может исключить инвестицию в том случае, если соответствующий продукт может существенно усилить негативное влияние.

3. Вовлечение

Фонд инвестирует, главным образом, в базовые фонды или инструменты, в случае которых учитываются глобальные индексы акций, и, следовательно, возможность взаимодействовать с инвестируемыми компаниями ограничена. Управляющая фондами компания может вступать в переговоры с продуцентами инвестиционных фондов и отслеживать ESG-рейтинг, который предоставляет поставщик данных, являющийся третьим лицом, и в случае которого помимо прочих факторов учитывается надлежащее управление компаниями.

- *Какова минимальная ставка, на которую принято обязательство уменьшить размер инвестиций и которая учитывается перед применением упомянутой инвестиционной стратегии?*

Фонд стремится улучшать экологические и социальные аспекты во всём портфеле Фонда, вследствие чего обязательство сокращения объёма инвестиций с применением минимальной ставки не действует.

- Какова политика для оценки хорошего менеджмента в обществах получателей инвестиций?

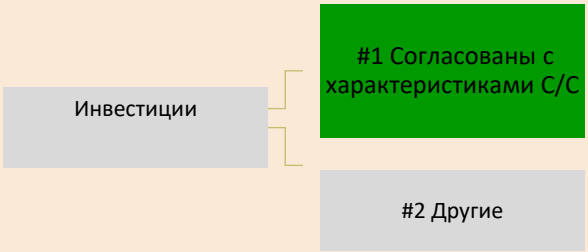
Практика хорошего менеджмента включает структуры правильного управления, отношения с сотрудниками, вознаграждение персонала.

Фонд инвестирует, главным образом, в базовые фонды или инструменты, в случае которых учитываются глобальные индексы акций, и, следовательно, возможность оценки надлежащего управления инвестируемыми компаниями и влияния на него ограничена. Фонд может отслеживать соответствующие ESG-рейтинги, которые предоставляют поставщики данных, являющиеся третьими лицами, и в случае которых помимо прочих факторов учитывается надлежащее управление компаниями. Также Фонд может следить за соответствием базовых фондов спискам исключений, применяемым Управляющей фондами компанией в соответствии

с её политикой ответственного инвестирования, с целью ограничения/предотвращения инвестирования в базовые фонды с отличными критериями исключения.

Какое размещение активов планируется для данного финансового продукта?

Размещение активов характеризует пропорциональное количество инвестиций в конкретных активах.



#1 Согласованы с характеристиками С/С включают инвестиции финансового продукта, которые используются, чтобы добиться соответствия характеристикам среды или социальным характеристикам, которым содействует финансовый продукт

#2 Другие включают оставшиеся инвестиции финансового продукта, которые не согласованы с характеристиками среды или социальными характеристиками и не квалифицируются как устойчивые инвестиции.

Фонд может инвестировать свои активы в разные классы активов, которые указаны в Проспекте, с учётом действующих в отношении Фонда ограничений на инвестирование. Фонд старается способствовать улучшению экологических и социальных аспектов всего портфеля Фонда, поскольку инвестиционная стратегия и её обязательные элементы, которые описаны выше, применяются в случае всех инвестиций Фонда. Также Фонд может инвестировать активы в категорию «других» инвестиций. Например, Фонд может использовать наличные деньги и производные финансовые инструменты в целях обеспечения ликвидности и хеджирования; при этом минимальные экологические или социальные гарантии могут отсутствовать.

- *Как использование производных инструментов помогает добиться соответствия характеристикам среды или социальным характеристикам, которым способствует данный финансовый продукт?*

Фонд использует производные финансовые инструменты, главным образом, с целью хеджирования определённых рисков, то есть он не использует производные финансовые инструменты для влияния на экологические или социальные аспекты. Как пояснено ниже, производные финансовые инструменты могут относиться к категории «№ 2 – Другое».

В какой минимальной мере устойчивые инвестиции, имеющие цель среды, соответствуют таксономии ЕС?

Фонд не обязан инвестировать средства в определённых пропорциях в соответствии с таксономией ЕС. Однако не исключено, что отдельные активы Фонда будут полностью или частично классифицированы как соответствующие таксономии ЕС.

С помощью финансового продукта средства инвестируются в деятельность, которая связана с природным газом и/или ядерной энергией и соответствует таксономии ЕС[9]?

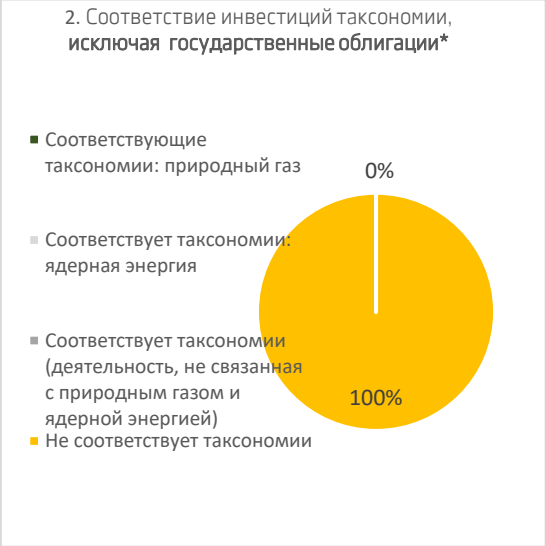
☐ Да

☐ В деятельность, которая связана с природным газом

☐ В деятельность, которая связана с ядерной энергией

☒ Нет

В обеих нижеследующих диаграммах зелёным цветом отмечена минимальная процентная доля инвестиций, соответствующих таксономии ЕС. Поскольку не применены методологии, чтобы определять соответствие государственных облигаций таксономии, на первой диаграмме изображено связанное со всеми инвестициями финансовых продуктов, в том числе государственными облигациями, соответствие таксономии, в свою очередь, на второй диаграмме изображено соответствие таксономии только в связи с инвестициями финансовых продуктов, которые не относятся к государственным облигациям.*



** В этих диаграммах «государственные облигации» включают все рисковые сделки с суверенными субъектами.*

[9] Деятельность, связанная с природным газом и/или ядерной энергией, соответствует таксономии ЕС лишь в том случае, если она способствует смягчению последствий изменения климата и не создаёт существенных препятствий для реализации целей таксономии ЕС (см. пояснительное примечание в левом углу). Полные критерии относительно хозяйственной деятельности, которая связана с природным газом и ядерной энергией и соответствует таксономии ЕС, установлены в делегированном регламенте комиссии (ЕС) 2022/1214. Управляющая фондами компания опиралась на данные, опубликованные внешними поставщиками данных, и стоит отметить, что в случае этих данных возможны погрешности, как описано в данном приложении, и доступные данные могут быть неполными, то есть их может быть не достаточно в частности для оценки деятельности, которая связана с природным газом и/или ядерной энергией и соответствует таксономии ЕС.

Какова доля инвестиций в деятельность, направленную на осуществление перехода и оказание поддержки?

Фонд не ставил перед собой цель инвестировать определённое количество средств в деятельность, направленную на осуществление перехода и оказание поддержки.

Какие инвестиции включены в категорию «#2 Другие», какова их цель и имеются ли минимальные мероприятия по охране среды или социума?

Категория «№ 2 – Другое» включает в себя инвестиции, которые – учитывая соответствующий класс активов – не способствуют улучшению экологических или социальных аспектов, или инвестиции, в отношении которых отсутствует достаточное количество данных для определения того, способствуют ли они улучшению экологических или социальных аспектов или нет. Например, Фонд может использовать наличные деньги и производные финансовые инструменты в целях обеспечения ликвидности и хеджирования; при этом минимальные экологические или социальные гарантии могут отсутствовать.

Где онлайн найти специфическую информацию о продукте?

Специфическая информация о продукте находится на данном сайте: www.swedbank.ee/fondid на вкладке «устойчивость» информации о Фонде.