

# LANDSKAPET ÅLANDS PENSIONS FOND

## VERKSAMHETSBERÄTTELSE

### FÖR ÅR 2014

#### Allmänt

Enligt LL om landskapet Ålands pensionsfond (ÅFS 71/95) är avsikten med fonden att trygga betalningen av framtida pensioner för dem som omfattas av landskapets pensionsystem samt att utjämna pensionsutgifterna för landskapet. För att uppnå detta syfte överförs pensionspremierna och de pensionsavgifter som de anställda inom landskapets pensionsystem erlägger till fonden, medan medel ur fonden används för täckande av landskapets pensionsutgifter. Det belopp som överförs från pensionsfonden för att täcka respektive års pensionsutgifter skall anges i landskapets budget och får uppgå till högst tre fjärdedelar av landskapets årliga pensionsutgifter.

Pensionsfonden är en fond som inte upptas i landskapet Ålands budget.

Förvaltningen av fonden handhas av fondens styrelse och finansavdelningen vid Ålands landskapsregerings allmänna förvaltning, varvid finansavdelningen verkställer styrelsens beslut och sköter den löpande förvaltningen.

Pensionsfondens placeringsverksamhet regleras av LF om placering av de medel som landskapet Ålands pensionsfond förvaltar (ÅFS 45/96) jämte LF om ändring av landskapsförordningen om placering av de medel som landskapet Ålands pensionsfond förvaltar (ÅFS 37/10).

Landskapsregeringen utsåg den 22.5.2012 styrelse för mandatperioden 2012-2015. Den 14.01.2014 utsågs ekonom Peter Grönlund till ny ledamot i styrelsen och styrelsens sammansättning för den återstående tiden av mandatperioden 2012-2015 består således från nämnda tidpunkt av:

Vicelantråd Roger Nordlund (ordf.)  
Ekonom Peter Grönlund  
Merkonom Linda Söderström  
Pilot Ted Häggblom  
Registeransvarig Regina Stenroos-Wibom  
Organisationssekr. Anne-Helena Sjöblom  
E.D. Christer Kullman

ersättare partisekreterare Camilla Eklund  
ersättare lagtingsledamot Roger Jansson  
ersättare merkonom Johan Jansson  
ersättare partisekr. Yvonne Sundbom-Korpi  
ersättare IKT-handledare Mikael Johansson  
ersättare sjukskötare Gudrun Gudmunsen  
ersättare studiehandledare Anne-Git Elling

Pensionsfondens styrelse antog den 12.12.2005 en arbetsordning med närmare bestämmelser om styrelsens administration och uppgifter. Meningen är att arbetsordningen skall beskriva styrelsens behov av styrningsredskap och beslutsunderlag, samt klargöra beslutsförfarandet och ansvarsfördelningen inom fonden. Under verksamhetsåret har inga förändringar gjorts i innehållet i arbetsordningen.

#### Kapitalförvaltningen

För den praktiska kapitalförvaltningen anlitas kapitalförvaltare som placerar medlen utgående från av styrelsen angivna placeringsprinciper. Styrelsen har i en placeringsplan som första gången antogs 20.12.2004 dokumenterat en detaljerad placeringsstrategi som i förhållande till förordningen anger

preciserade regler och mål för pensionsfondens praktiska placeringsverksamhet. Grundstrategin bygger på att förvaltningen skall styras av en normportfölj som anger den långsiktiga grundallokeringen för de olika tillgångsslagen i placeringsportföljen. Enligt denna skall placeringsverksamheten styras av en normportfölj enligt vilken det förvaltade kapitalet placeras till 55 % i långa ränteplaceringar, varav 25 % i europeiska statsobligationer, 15 % i s.k. investment grade företagslån, 5 % i s.k. high-yield företagslån och 5 % i statsobligationer emitterade på tillväxtmarknader, 5 % i penningmarknadsinstrument och likvida medel och 40 % i aktier, varav 15 % i finländska aktier, 15 % i andra europeiska aktier och 10 % i aktier på s.k. tillväxtmarknader. Därtill skall det förvaltade kapitalet till 5 % placeras i övriga placeringar, såsom fastigheter, kapitalfonder och råvaror. Högst 50 % av det totala kapitalet kan vara placerat i aktier.

Normportföljen som skall styra förvaltningen av pensionsfondens medel, där begränsningarna avser den procentuella andelen av fondtillgångarnas totala marknadsvärde, samt tillåtna avvikelser från normalvärdet, ser, efter att styrelsen den 17.3.2014 antog några mindre förändringar i placeringsplanen, ut enligt följande:

Tillgångsslag	Min.	Normalt	Max.
<b>Ränteinstrument</b>	50 %	<b>55 %</b>	100 %
- varav statsobl. Europa	20 %	<b>25 %</b>	100 %
- varav företagslån IG	0 %	<b>15 %</b>	25 %
- varav företagslån HY	0 %	<b>5 %</b>	10 %
- varav obligationer EM	0 %	<b>5 %</b>	10 %
- varav kortfristiga	0 %	<b>5 %</b>	80 %
<b>Aktier</b>	0 %	<b>40 %</b>	50 %
- varav Finland	0 %	<b>15 %</b>	50 %
- varav övr. Europa	0 %	<b>15 %</b>	40 %
- varav Nordamerika/Japan	0 %	<b>0 %</b>	5 %
- varav tillväxtmarknader	0 %	<b>10 %</b>	20 %
<b>Övriga placeringar (fastigheter, kap.fonder)</b>	0 %	<b>5 %</b>	15 %

Styrelsen har för avsikt att under det kommande verksamhetsåret göra en grundligare genomgång av innehållet i placeringsplanen samt ett eventuellt behov av förändringar i lagstiftningen som styr placeringsverksamheten.

Antalet externa portföljförvaltare uppgick vid årets slut till fyra stycken. Pensionsfonden innehade därtill vid årsskiftet direktplaceringar i fondandelar i tre inhemska och tre utländska fondbolag. Styrelsen har fortsättningsvis aktivt gått in för att hålla en övervikt i segmentet övriga placeringar, och under året avtalade styrelsen om placeringar av medel i två nya kapitalfonder, en fond-i-fond private equity-investering med inriktning på norra Europa och en inhemsk fastighetsfond med inriktning på logistik-, kontors- och lagerfastigheter. Sammanlagt hade pensionsfonden andelar i sex stycken kapitalfonder vid årsskiftet.

Sedan år 2005 äger pensionsfonden den i Mariehamn centralt belägna fastigheten ”Böndernas Hus”. Fastighetens inredda lokaler hyrs i sin helhet ut till Mariehamns stad.

Pensionsfonden köpte den 3 december 2012 den i Mariehamn belägna kontorsfastigheten kvarteret iTiden. För att på ett enkelt och effektivt sätt driva verksamheten i fastigheten har pensionsfonden grundat ett helägt dotterbolag som hyr fastigheten av pensionsfonden. Bolaget, Landskapet Ålands pensionsfond Fastighetsförvaltning Ab, sköter driften och administrationen av fastigheten med två anställda. Fastigheten har under verksamhetsåret haft en god uthyrningsgrad, med endast ett fåtal lediga utrymmen. Fr.o.m. senaste årsskifte är samtliga utrymmen uthyrda.

Finansavdelningen har skött likviditetsförvaltningen av sådana medel som ej ännu överförts till förvaltarna.

Placeringarnas totala avkastning under räkenskapsperioden uppgick till 23.205.861 euro beräknad enligt de nedan angivna redovisningsprinciperna. Marknadsvärdet av investeringstillgångarna uppgick vid årsskiftet till 378.557.752 euro, vilket innebär att det fanns placeringar med ett sammanlagt övervärde på 38.037.123 euro över bokföringsvärdet. Dessa reserver ökade från föregående år med 1.047.895 euro. Den totala avkastningen enligt marknadsvärde beräknad enligt metoden för daglig geometrisk länkad avkastning (time weighted return) blev 6,8 % inkl. erlagda förvaltningsarvodena. Jämförelseindexets utveckling under 2014 var 9,3 %. Den förhållandevis stora differensen mellan den beräknade avkastningen och jämförelseindexets utveckling härstammar till stor del från den strategiska undervikt som de externa förvaltarna totalt sett valt att hålla inom allokeringarna för statsobligationer och inhemska aktier. Indexen för båda nämnda tillgångsslag avkastade dock utmärkt under 2014, med indexavkastningar om 13,5 % resp. 10,6 %. I vissa fall har även risknivån i dessa tillgångsslag legat klart lägre än marknadsrisken, vilket resulterat i en förhållandevis svagare utveckling än indexen. Ränteportföljens totalavkastning under året blev 6,7 % medan aktieplaceringarna avkastade 7,2 %.

Fonden har inte under året utgivit lån till landskapet eller kommunerna.

### **Influtna pensionspremier och pensionsavgifter**

De pensionsavgifter som uppbärs av anställda som omfattas av landskapets pensionssystem samt lagtingets ledamöter och landskapsregeringens medlemmar uppgick för år 2014 till 4.071.121 euro varvid det totala beloppet av dessa pensionsavgifter som tillförts fonden sedan den inledde sin verksamhet uppgår till 71.288.268 euro.

De pensionspremier som uppbärs av arbetsgivarna inom landskapets pensionssystem uppgick för år 2014 till 11.112.227 euro. Sedan fonden inledde sin verksamhet 1995 har totalt 303.078.379 euro tillförts i form av pensionspremier för arbetsgivare.

Genom landskapslag om tillämpning i landskapet Åland av vissa riksförfattningar om pension för arbetstagare (ÅFS 29/2007) är alla nyanställda hos landskapet eller hos en annan arbetsgivare inom landskapets pensionssystem fr.o.m. 1.1.2008 berättigade till pensionsförmåner i enlighet med bestämmelserna i lagen om pension för arbetstagare (FFS 395/2006). De som före den 1 januari 2008 innehaft en anställning inom landskapets pensionssystem eller som vid utgången av år 2007 innehar en sådan anställning, vilken har fortgått även vid ingången av år 2008, omfattas dock även i fortsättningen av landskapets pensionssystem och pensionsskyddet är även i fortsättningen reglerat av den lagstiftning som gäller för statens pensioner. Detta innebär att för alla de som fr.o.m. den 1 januari 2008 har tillträtt en offentligrättslig eller privaträttslig anställning hos landskapet har tecknats försäkring i en privat arbetspensionsförsäkringsanstalt. Denna grupp anställda bidrar således inte till pensionsfondens inkomster och de framtida pensionerna påverkar inte heller landskapets pensionsutgifter.

### **Pensionsfondens utgifter**

I enlighet med den av lagtinget antagna budgeten för år 2014 samt i enlighet med tilläggsbudget II 2014 har 17.900.000 euro överförts till budgeten för täckande av landskapets pensionsutgifter under året. 2014 var det första året då överföringen till landskapets budget översteg intäkterna av pensionsavgifterna. De negativa nettoavgiftsintäkterna, d.v.s. skillnaden mellan överföringen till budgeten och de influtna pensionsavgifterna, blev 2.716.651 euro under 2014. Enligt prognoser på de förväntade framtida pensionsutgifterna och som en naturlig följd av att avgiftsintäkterna minskar till följd av utförsäkringen av nyanställda, kommer nettouttagen ur fonden att successivt behöva ökas under de kommande åren. Totalt sedan fonden inledde sin verksamhet har 187.035.236 euro överförts till budgeten. Landskapets pensionsutgifter under 2014 uppgick till 27.434.791 euro varför

enligt pensionsfonslagen det maximala beloppet för överföring till landskapets budget skulle ha utgjort 20.576.093 euro.

Till fondens externa kapitalförvaltare har under 2014 utbetalats ett bruttobelopp om 230.451 euro i kapitalförvaltningsarvoden och fonden har enligt ingångna avtal erhållit återbörd på uppburna förvaltningsprovisioner på fondandelar om 505.132 euro. I avsikt att presentera en korrekt bild av de direkta förvaltningsarvodena har detta beaktats i resultaträkningen genom att en särskild intäktspost över återbäringarna visas. Fonden har under 2014 till portföljförvaltare erlagt 98.494 euro i handelsprovisioner.

I ersättningar för lönekostnader har till landskapet under året utbetalats 105.205 euro. I övrigt har finansavdelningens administrativa kostnader bekostats av landskapets medel. I arvoden och ersättningar till styrelsen har utbetalats 4.243 euro.

## BOKSLUT FÖR LANDSKAPET ÅLANDS PENSIONS FOND

### BALANSRÄKNING

Aktiva	31.12.2014		31.12.2013	
BESTÅENDE AKTIVA				
INVESTERINGSTILLGÅNGAR				
Placeringar				
Markområden och tomter	1 172 430,00		1 172 430,00	
Byggnader	11 547 549,95		11 813 268,76	
Aktier och andelar	34 999 758,91		45 672 504,77	
Fondandelar	243 577 490,70		187 653 134,32	
Kapitalfonder	9 831 155,18		7 086 719,01	
Masskuldebrev	37 810 486,08		62 363 901,62	
Penningmarknadsplaceringar	<u>1 581 759,37</u>	340 520 630,19	<u>4 535 156,98</u>	320 297 115,46
RÖRLIGA AKTIVA				
FINANSIERINGSTILLGÅNGAR				
Resultatregleringar				
Upplupna räntor	551 458,85		1 027 650,13	
Resultatregleringar	3 574 070,62		3 748 895,47	
Övriga fordringar	<u>-</u>	4 125 529,47	<u>27 654,42</u>	4 804 200,02
Fordringar på fondförvaltare				
Fordringar på fondförvaltare	<u>6 244 682,40</u>	6 244 682,40	<u>5 776 366,43</u>	5 776 366,43
Kassa och banktillgodohavanden				
Kassa och banktillgodohavanden	<u>953 358,79</u>	953 358,79	<u>765 604,64</u>	765 604,64
<b>Totalt</b>		<b><u><u>351 844 200,85</u></u></b>		<b><u><u>331 643 286,55</u></u></b>

## BALANSRÄKNING

### Passiva

#### EGET KAPITAL

Fondkapital för täckande av landskapet Ålands pensionsansvar:

Inbetalt fondkapital 1.1

190 048 062,79

189 806 862,57

Balanserad avkastning fr. tidigare räkenskapsperioder

137 504 550,67

118 896 376,12

Förändring av fondkapitalet under året

- 2 716 651,19

241 200,22

Räkenskapsperiodens resultat

23 205 861,96

348 041 824,23

18 608 174,55

327 552 613,46

#### FRÄMMANDE KAPITAL

Kortfristig

Resultatregleringar

3 792 117,31

4 068 922,14

Övriga skulder

10 259,31

3 802 376,62

21 750,95

4 090 673,09

### **Totalt**

**351 844 200,85**

**331 643 286,55**

## BOKSLUT FÖR LANDSKAPET ÅLANDS PENSIONS FOND

### RESULTATRÄKNING

	01.01 - 31.12.2014		01.01 - 31.12.2013	
<b>Placerade medel:</b>				
Intäkter:				
Försäljningsvinster / -förluster	18 435 481,00		9 970 372,39	
Ränteintäkter	1 644 636,92		2 098 506,71	
Dividendintäkter	2 102 050,19		2 270 126,20	
Intäkter av fastighetsplaceringar	<u>852 017,16</u>	23 034 185,27	<u>893 838,93</u>	15 232 844,23
Kostnader:				
Fondförvaltarnas arvoden	- 230 451,39		- 266 236,03	
Kostnader för fastighetsplaceringar	- 60 349,13		- 83 613,24	
Planavskrivningar på fastigheter	- 265 718,81	- 556 519,33	- 267 718,81	- 617 568,08
Återbäringar från fondförvaltarna:		505 132,24		481 070,78
Värderingsposter:				
Nedskrivningar/återföring av nedskrivningar på värdepapper	<u>385 689,47</u>	385 689,47	<u>3 710 405,05</u>	3 710 405,05
<b>Nettointäkter av placeringsverksamheten</b>		<u>23 368 487,65</u>		<u>18 806 751,98</u>
<b>Administrationskostnader:</b>				
Styrelsens kostnader	- 7 779,35		- 7 257,05	
Övriga allmänna kostnader	- 154 846,34	- 162 625,69	- 191 320,38	- 198 577,43
<b>Medelanskaffning:</b>				
Inkomster från arbetstagarnas pensionsavgifter	4 071 121,62		3 974 477,48	
Inkomster från arbetsgivarnas pensionspremier	11 112 227,19		11 766 722,74	
Överföringar till landskapets budget för pensionsutbetalningar	- 17 900 000,00		- 15 500 000,00	
Förändring av fondkapital	2 716 651,19	-	241 200,22	-
<b>Räkenskapsperiodens resultat</b>		<u><u>23 205 861,96</u></u>		<u><u>18 608 174,55</u></u>

## Noter till bokslutet

### 1. Principer för bokföring och bokslut

Pensionsfondens redovisningsperiod är ett kalenderår. Bokföringen skall föras enligt allmänna bokföringsprinciper vilket innebär att bokföringslagen följs i tillämpliga delar. Bokslutet skall fastställas av landskapsregeringen.

Tillgångarna har klassificerats i

- fastigheter (markområden och tomter samt byggnader)
- aktier och andelar
- fondandelar
- kapitalfonder
- penningmarknadsplaceringar
- masskuldebrevslån.

Anskaffningsutgiften för de av fonden ägda fastigheterna "Böndernas hus" och "iTiden" har i bokslutet delats upp i tomtmark och byggnader. De på fastigheterna belägna byggnaderna värderas i bokslutet enligt anskaffningsutgiften efter avdrag av planmässiga avskrivningar eller enligt lägre gängse värde. Anskaffningsutgiften för byggnaderna registreras genom avskrivningar som kostnad. Planenliga avskrivningar har beräknats på den ursprungliga anskaffningsutgiften enligt en uppskattning av den ekonomiska brukstiden för fastigheten och med uppskattade restvärden vid brukstidens slut om 5 % för Böndernas hus resp. 10 % för iTiden. Den årliga avskrivningsprocenten för placeringsfastigheternas byggnader har fr.o.m. 1.1.2012 fastställts till 2 %. Tekniska anläggningar samt maskiner och inventarier i fastigheten iTiden avskrivs lineärt med en beräknad ekonomisk livslängd om 5 år.

Aktier och andelar har värderats till anskaffningspris eller till marknadsvärdet, sista avslutskurs för året, om detta är lägre på bokslutsdagen. Gjorda nedskrivningar återförs till anskaffningsutgiften till den del marknadsvärdet stiger, dock så att den återförda nedskrivningen högst kan uppgå till värdet av det ursprungliga anskaffningsvärdet. Nedskrivningarna och de återförda nedskrivningarna förs till resultaträkningen som kostnader/intäkter från placeringsverksamheten. Värdepappren har i bokslutet värderats enligt FIFO-principen så att varje fondförvaltares lager har värderats skilt för sig. Vid värderingen av masskuldebrevens har de betalda över-/underkurserna periodiserats över instrumentens löptider. Skillnaden mellan ett masskuldebrevs nominella värde och anskaffningsutgiften periodiseras som en ökning eller minskning av ränteintäkterna under masskuldebrevets löptid. Realiserade vinster och förluster har förts till resultaträkningen.

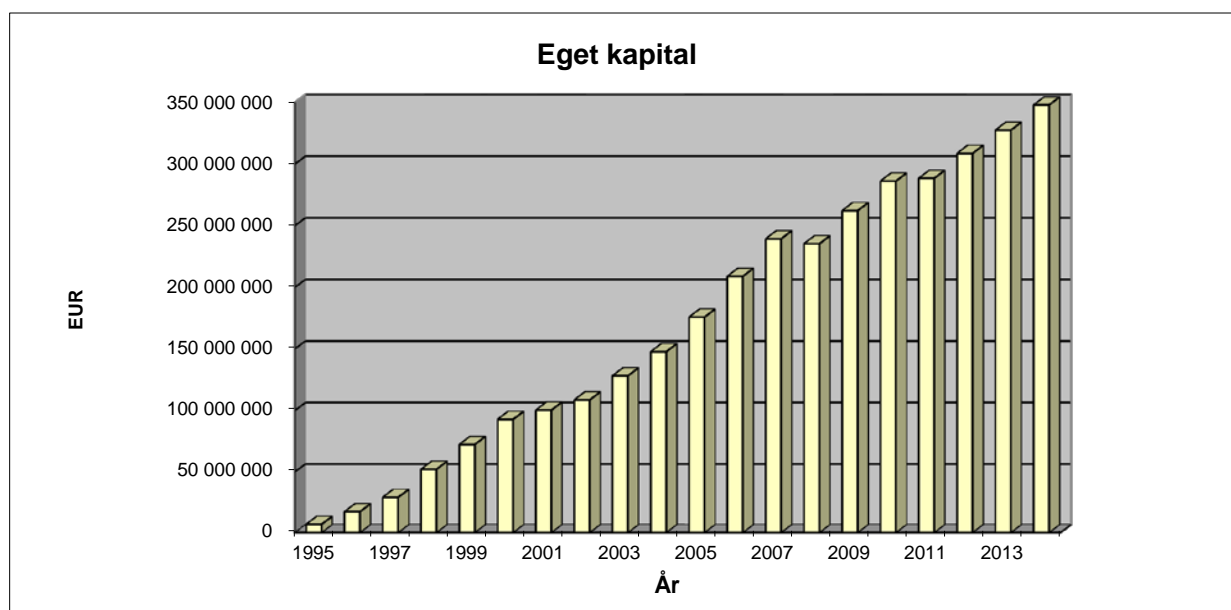
Marknadsvärdet på tillgångarna på bokslutsdagen redovisas i särskild bilaga.

Med hänvisning till bokföringslagen 6 kap. 3§ har inget koncernbokslut upprättats till följd av att pensionsfonden innehar ett helägt aktiebolag, Landskapet Ålands pensionsfond Fastighetsförvaltning Ab, för driften av fastigheten iTiden. En sammanställning är uppenbart onödig för att ge en rättvisande bild av pensionsfondens resultat och ekonomiska ställning. Driftsbolaget hyr i sin helhet fastigheten iTiden av pensionsfonden och administrerar underhyresförhållandena. Räkenskapsperioden 01.01.2014 – 31.12.2014 uppvisade en vinst om 54.629,34 euro efter skatt. Bolaget har ett totalt eget kapital om 244.801,26 euro per 31.12.2014.



## 2. Översikt över eget kapital 1995 - 2014

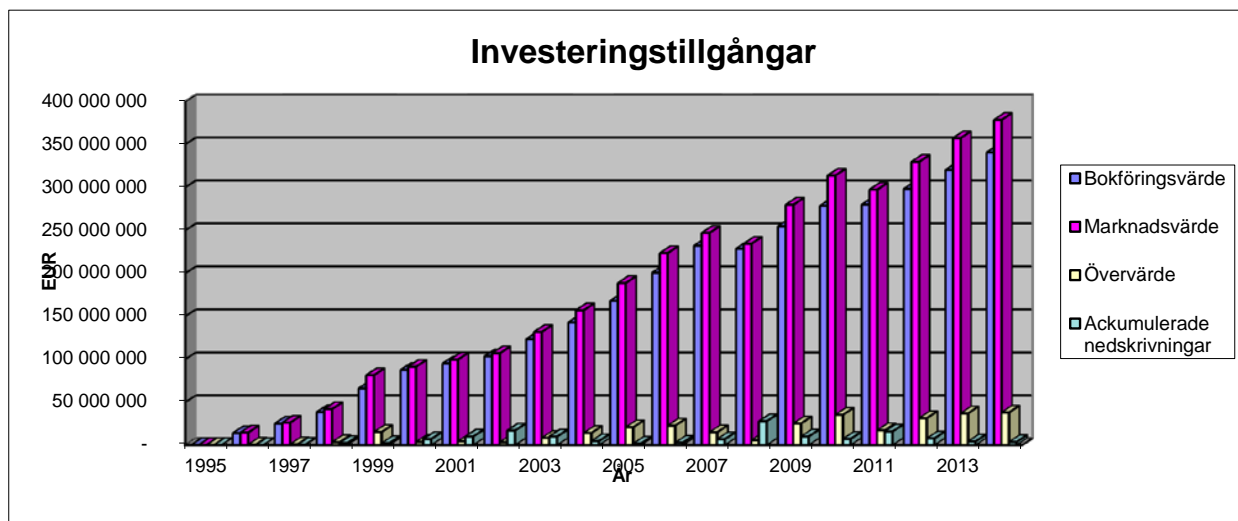
År	Pensionsavgifter arbetstagare	Pensionspremier arbetsgivare	Överföring till landskapets budget för pensionsutbetalningar	Räkenskapsperiodens avkastning	Eget kapital
1995	2 620 071,47	4 157 901,97	-	80 115,89	6 858 089,32
1996	2 400 721,77	12 078 052,73	4 709 261,94	619 915,61	17 247 517,49
1997	2 553 889,11	12 364 711,67	4 877 449,87	1 770 806,79	29 059 475,19
1998	2 883 955,08	23 183 997,54	5 213 825,72	2 228 599,61	52 142 201,70
1999	2 864 886,29	13 587 812,13	5 382 013,65	9 194 409,93	72 407 296,40
2000	3 184 738,02	14 762 567,63	5 466 107,61	7 928 075,20	92 816 569,64
2001	3 271 609,34	15 852 329,59	5 886 577,43	5 720 064,28	100 333 866,86
2002	3 477 509,03	17 179 140,34	6 000 000,00	6 421 663,19	108 568 853,04
2003	3 726 698,09	17 645 245,86	9 800 000,00	8 041 643,38	128 182 440,37
2004	3 872 858,84	18 341 200,22	10 400 000,00	7 736 068,06	147 732 567,49
2005	4 311 200,19	18 889 936,31	11 250 000,00	16 172 219,63	175 855 923,62
2006	4 101 646,73	19 191 737,36	8 100 000,00	17 899 418,39	208 948 726,10
2007	4 456 864,89	20 770 539,61	8 500 000,00	13 653 137,80	239 329 268,40
2008	4 068 084,30	19 624 929,07	8 800 000,00	18 864 226,20	235 358 055,57
2009	3 729 209,42	15 010 009,70	12 750 000,00	20 940 422,91	262 287 697,60
2010	3 770 576,74	12 878 859,23	15 500 000,00	22 807 476,68	286 244 610,25
2011	3 863 000,55	12 537 847,49	15 000 000,00	896 559,16	288 542 017,45
2012	4 085 149,50	12 142 610,99	16 000 000,00	19 933 460,75	308 703 238,69
2013	3 974 477,48	11 766 722,74	15 500 000,00	18 608 174,55	327 552 613,46
2014	4 071 121,62	11 112 227,19	17 900 000,00	23 205 861,96	348 041 824,23
<b>Totalt</b>	<b>71 288 268,46</b>	<b>303 078 379,36</b>	<b>187 035 236,21</b>	<b>160 710 412,63</b>	<b>348 041 824,23</b>



## 3. Bokföringsvärdet vs marknadsvärdet på investeringstillgångarna

Bokslutsdatum	Bokföringsvärde	Marknadsvärde	Övervärde	Akkumulerade nedskrivningar Periodiserade överkurser
31.12.1995	-	-	-	-
31.12.1996	13 947 067	14 602 986	655 920	41 248
31.12.1997	25 071 705	26 139 860	1 068 155	627 682
31.12.1998	38 418 427	41 973 293	3 554 866	2 473 829
31.12.1999	66 120 920	81 444 909	15 323 989	2 341 719
31.12.2000	87 506 288	91 272 673	3 766 384	7 085 575
31.12.2001	94 989 739	99 519 231	4 529 492	10 032 519
31.12.2002	103 462 828	106 958 815	3 495 988	17 036 595
31.12.2003	123 412 964	131 777 689	8 364 725	9 995 959
31.12.2004	142 813 809	156 938 772	14 124 963	4 778 979
31.12.2005	167 885 163	188 641 159	20 755 996	1 824 979
31.12.2006	200 745 655	223 482 371	22 736 716	2 908 857

Bokslutsdatum	Bokföringsvärde	Marknadsvärde	Övervärde	Akkumulerade nedskrivningar Periodiserade överkurser
31.12.2007	232 090 066	247 045 320	14 955 254	6 945 237
31.12.2008	228 589 925	234 374 352	5 784 427	27 850 504
31.12.2009	254 559 662	279 760 227	25 200 565	10 047 486
31.12.2010	278 470 111	313 775 731	35 305 619	7 270 847
31.12.2011	280 016 997	297 346 231	17 329 234	15 837 024
31.12.2012	298 268 720	329 692 340	31 423 620	7 848 422
31.12.2013	320 297 115	357 286 344	36 989 228	4 340 947
31.12.2014	340 520 630	378 557 753	38 037 123	3 749 228



#### 4. Specifikation av resultatregleringar

##### Inkomstrester

Pensionsavgifter och -premier kvartal 4 2014	3 385 755,72
Återbäring på fondförvaltningsarvoden 2014	188 314,90
<b>Totalt 31.12.2014</b>	<b>3 574 070,62</b>

##### Utgiftsrester

Överföring fr. pensionsfonden till LR-budget kvartal 4	3 650 000,00
Ersättning lönekostnader	30 908,75
Återbetaln. pensionsavgifter	29,32
Obetalda förvaltningsarvoden 2014	111 179,24
<b>Totalt 31.12.2014</b>	<b>3 792 117,31</b>

##### Övriga skulder

Moms-skuld till skatteförvaltningen nov-dec 2014	10 259,31
<b>Totalt 31.12.2014</b>	<b>10 259,31</b>

## 5. Pensionsansvarsskulden

Landskapsregeringen lät till bokslutet för år 2012 utföra en beräkning av landskapets totala pensionsansvar. Beräkningen gjordes på basis av alla löpande arbetspensioner och anställningar som registrerats i landskapsregeringens pensionsdataregister. Enligt beräkningen som utfördes av Keva hade landskapet Åland en pensionsansvarsskuld på 677 milj. euro per 31.12.2011. I beräkningen beaktades pensionerna enligt 2012 års indexnivå.

Till bokslutet för år 2015 kommer en ny försäkringsmatematisk beräkning av pensionsansvarsskulden att utföras. Till årets bokslut har Keva utfört en ny approximativ beräkning av landskapets pensionsansvar per 31.12.2014. Beräkningen grundar sig på pensionsansvarsberäkningen per 31.12.2011 och på uppgifter om utbetalda pensioner och lönebelopp under åren 2012-2014. Uppskattningen av kapitalvärdet av intjänade förmåner har beräknats med användningen av en diskonteringsränta på 3 procent och årsbeloppen har justerats enligt resp. års indexnivåer. Det approximativa pensionsansvaret som orsakas av landskapsregeringens arbets- och ledamotspensioner har på ovanstående sätt beräknats till 741,2 milj. euro per 31.12.2014. Av detta är ledamotspensionernas andel 24,8 milj. euro.

## 6. Övriga ansvarsförbindelser

I samband med köpet av kontorsfastigheten kvarteret iTiden har pensionsfonden i enlighet med 121e§ mervärdesskattelagen övertagit skyldigheten att justera avdrag rörande den mervärdesskatt som ingår i anskaffningen och som gäller fastighetsinvesteringen. Fastighetens användningsändamål har under verksamhetsåret inte ändrats, varvid det belopp som avdraget skall justeras med är 1/10 av den i anskaffningen ursprungligen ingående mervärdesskatten (1.215.287,33 euro).

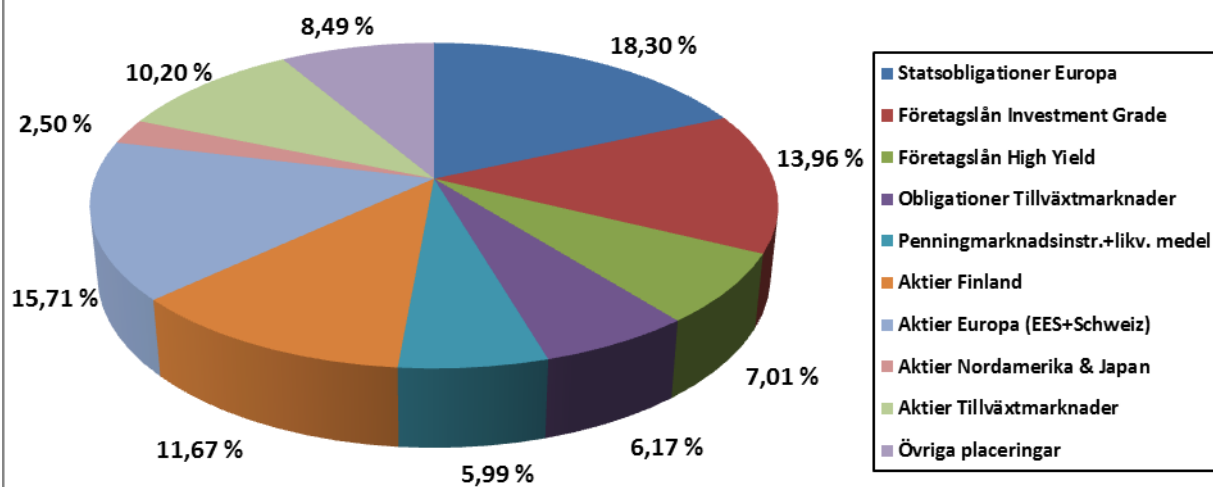
Den skatt som ingår i anskaffningen per 31.12.2014 är 364.586,21 euro.

## 7. Tillgångsslagens andel av placeringsportföljens totala marknadsvärde \*

<b>Tillgångsslag</b>	<b>Normportfölj</b>	<b>Marknadsvärde</b>	<b>%</b>	<b>Max.-%</b>
<b>Ränteinstrument (inkl. räntefonder)</b>	55 %	198 169 266	51,43 %	100 %
<b>Masskuldebrevslån</b>	50 %	175 089 776	45,44 %	100 %
<b>Statsobligationer Europa</b>	25 %	70 508 011	18,30 %	100 %
<b>Företagslån Investment Grade</b>	15 %	53 781 779	13,96 %	25 %
<b>Företagslån High Yield</b>	5 %	27 017 997	7,01 %	10 %
<b>Statsobl.&amp;Företagslån Tillväxtmarkn.</b>	5 %	23 781 988	6,17 %	10 %
<b>Penningmarknadsinstr.+likvida medel</b>	5 %	23 079 491	5,99 %	80 %
<b>Aktier (inkl. aktiefonder)</b>	40 %	154 451 919	40,08 %	50 %
<b>Finland</b>	15 %	44 985 293	11,67 %	50 %
<b>Europa (EES+Schweiz)</b>	15 %	60 533 496	15,71 %	40 %
<b>Nordamerika &amp; Japan</b>	0 %	9 632 224	2,50 %	5 %
<b>Tillväxtmarknader</b>	10 %	39 300 905	10,20 %	20 %
<b>Övriga placeringar</b>	5 %	32 732 708	8,49 %	15 %
<b>Pensionsfonden totalt</b>	100 %	385 353 893	100,00 %	100 %

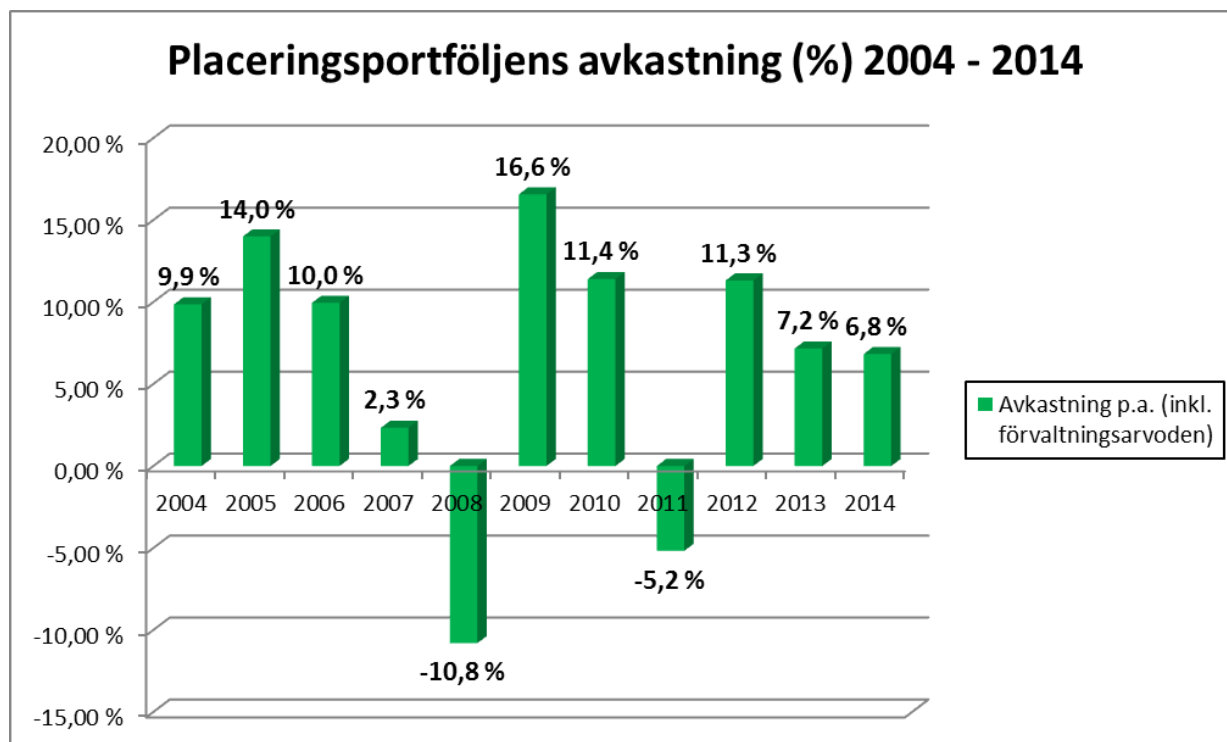
## LANDSKAPET ÅLANDS PENSIONSFOOND 31.12.2014

Tillgångsslagens fördelning i den totala placeringsportföljen



\*Placeringsportföljens totala marknadsvärde består av marknadsvärdet på investeringstillgångarna, upplupna räntor på de i portföljen ingående ränteinstrumenten samt likvida medel i externa förvaltningsportföljer (upptaget som "fordringar på fondförvaltare" i balansräkningen).

### 8. Placeringsportföljens marknadsavkastning 2004 – 2014



Utskrivet: 19.03.15

## Landskapet Ålands pensionsfond

Landskapet Ålands pensionsfond

Period: - 31.12.14 EUR

## Portföljsammandrag investeringstillgångar

Sid: 1

Värdepapper	st	Pris/st	Ansk. värde	Kurs	Marknadsvärde	Förändring	%	Uppl. ränta
<b>Aktier</b>								
AIDNALA HOLDING AB	60 000	0,11	6 575,59	0,11	6 387,74	-187,85	-2,86	
ALFA LAVAL	43 000	16,09	692 042,89	15,79	678 899,18	-13 143,71	-1,90	
AMER SPORTS	109 560	13,44	1 472 587,04	16,06	1 759 533,60	286 946,56	19,49	
AUTOLIV SDB	10 800	67,53	729 271,32	89,16	962 951,13	233 679,81	32,04	
BIOTIE THERAPIES	338 315	0,45	151 244,57	0,19	64 956,48	-86 288,09	-57,05	
CARGOTEC	41 865	16,53	692 203,69	25,55	1 069 650,75	377 447,06	54,53	
CAVERION CORPORATION	70 506	4,78	337 354,75	6,65	468 864,90	131 510,15	38,98	
COMPONENTA	14 759	1,99	29 306,27	0,72	10 552,69	-18 753,58	-63,99	
ELISA	38 665	15,71	607 448,58	22,61	874 215,65	266 767,07	43,92	
EXEL COMPOSITES	26 578	7,16	190 240,99	8,39	222 989,42	32 748,43	17,21	
FINNAIR	20 919	2,19	45 797,63	2,48	51 879,12	6 081,49	13,28	
FORTUM	122 826	16,89	2 074 709,50	17,97	2 207 183,22	132 473,72	6,39	
HENNES & MAURITZ B	27 090	26,27	711 784,57	34,66	939 050,78	227 266,21	31,93	
HUHTAMÄKI	30 000	10,29	308 555,57	21,84	655 200,00	346 644,43	112,34	
KEMIRA A	62 951	9,52	599 400,92	9,89	622 270,64	22 869,72	3,82	
KESKO B	26 684	26,14	697 396,16	30,18	805 323,12	107 926,96	15,48	
KONE	123 757	23,02	2 848 890,66	37,82	4 680 489,74	1 831 599,08	64,29	
KONECRANES PLC	49 275	19,49	960 326,78	23,82	1 173 730,50	213 403,72	22,22	
LASSILA&TIKANOJA	15 431	14,01	216 133,40	15,14	233 625,34	17 491,94	8,09	
LEMMINKÄINEN	13 066	13,23	172 798,88	9,52	124 388,32	-48 410,56	-28,02	
LÄPFF AB	1 000	150,00	150 000,00	150,00	150 000,00	0,00	0,00	
METSO	39 099	24,21	946 470,71	24,86	972 001,14	25 530,43	2,70	
NESTE OIL CORP.	65 235	12,10	789 446,75	20,06	1 308 614,10	519 167,35	65,76	
NOKIA	720 327	4,04	2 908 392,37	6,56	4 725 345,12	1 816 952,75	62,47	
NOKIAN RENKAAT	81 510	18,80	1 532 697,17	20,29	1 653 837,90	121 140,73	7,90	
NORDEA AB FDR	274 650	8,44	2 316 843,50	9,64	2 646 252,75	329 409,25	14,22	
NOVO NORDISK B	31 160	27,83	867 132,01	34,96	1 089 405,13	222 273,12	25,63	
ORIOLA-KD B	45 906	2,50	114 828,95	3,47	159 293,82	44 464,87	38,72	
ORION B	6 752	26,45	178 572,49	25,77	173 999,04	-4 573,45	-2,56	
OUTOKUMPU	81 835	5,54	453 070,57	4,77	390 516,62	-62 553,95	-13,81	
OUTOTEC	48 750	7,47	363 967,14	4,39	213 817,50	-150 149,64	-41,25	
PANDORA	16 300	46,05	750 612,81	67,76	1 104 502,17	353 889,36	47,15	
PKC GROUP	2 125	13,78	29 283,83	17,58	37 357,50	8 073,67	27,57	
PÖYRY	47 425	3,54	167 871,33	2,66	126 150,50	-41 720,83	-24,85	
RAMIRENT	66 120	8,21	542 860,39	6,45	426 474,00	-116 386,39	-21,44	
SAMPO A	131 176	24,42	3 202 788,59	38,82	5 092 252,32	1 889 463,73	58,99	

Utskrivet: 19.03.15

## Landskapet Ålands pensionsfond

Landskapet Ålands pensionsfond

Period: - 31.12.14 EUR

## Portföljsammandrag investeringstillgångar

Sid: 2

Värdepapper	st	Pris/st	Ansk. värde	Kurs	Marknadsvärde	Förändring	%	Uppl. ränta
SRV GROUP	17 667	3,42	60 405,14	2,83	49 997,61	-10 407,53	-17,23	
SSAB A	38 366	5,22	200 460,18	4,79	183 849,87	-16 610,31	-8,29	
STOCKMANN B	24 495	11,78	288 485,44	6,36	155 788,20	-132 697,24	-46,00	
STORA ENSO R	133 360	5,91	787 581,51	7,44	991 531,60	203 950,09	25,90	
TALENTUM	143 343	1,43	205 423,12	1,00	143 343,00	-62 080,12	-30,22	
TELE2 B	107 000	8,86	947 961,66	10,11	1 081 619,29	133 657,63	14,10	
TELIASONERA AB	165 600	4,73	782 880,42	5,33	882 648,00	99 767,58	12,74	
TIKKURILA	2 473	15,91	39 341,06	14,49	35 833,77	-3 507,29	-8,92	
TRELLEBORG AB B	64 300	14,47	930 336,94	14,05	903 609,07	-26 727,87	-2,87	
UPM-KYMMENE	148 600	9,76	1 450 476,05	13,62	2 023 932,00	573 455,95	39,54	
UPONOR	18 213	10,83	197 291,88	11,49	209 267,37	11 975,49	6,07	
VAISALA A	14 447	19,64	283 717,54	21,89	316 244,83	32 527,29	11,46	
VALMET CORP	6 095	7,31	44 562,69	10,22	62 290,90	17 728,21	39,78	
WÄRTSILÄ	54 721	26,16	1 431 482,92	37,09	2 029 601,89	598 118,97	41,78	
YIT	25 000	10,70	267 600,67	4,27	106 750,00	-160 850,67	-60,11	

36 776 915,59

47 058 269,33

10 281 353,74

## Fondandelar

A.BERG EUROPE B (TILLVÄXT)	3 094 458,6818	1,24	3 833 421,30	1,25	3 855 695,52	22 274,22	0,58	
A.BERG RÄNTA B	2 054 907,2497	1,32	2 709 378,96	1,32	2 713 916,00	4 537,04	0,17	
AKTIA EM LCLC BOND+ D	2 969 431,4706	1,69	5 011 006,32	1,59	4 732 976,82	-278 029,50	-5,55	
BGF EUROPEAN VALUE FUND A	60 070,45	53,08	3 188 478,41	57,30	3 442 036,79	253 558,38	7,95	
BGIF EURO GOV BOND IND A2 EUR	43 516,1	114,90	5 000 000,00	117,78	5 125 326,26	125 326,26	2,51	
BNPP INSTICASH EUR I CAP	19 235,6245	140,83	2 708 881,69	140,98	2 711 769,09	2 887,40	0,11	
CB SAVE EARTH FUND IC	95 328,884	10,49	1 000 000,00	12,68	1 208 770,25	208 770,25	20,88	
EVLI EMERGING MARKETS CREDIT	12 032,5881	100,00	1 203 317,51	104,38	1 255 961,55	52 644,04	4,37	
EVLI EURO GOVERNMENT BOND	338 698,8646	42,63	14 437 453,67	47,87	16 213 175,95	1 775 722,28	12,30	
EVLI EURO LIQUIDITY B	399 391,7249	24,62	9 831 324,65	24,65	9 844 207,24	12 882,59	0,13	
EVLI EUROPE B	77 887,4819	62,62	4 877 552,33	100,03	7 790 695,38	2 913 143,05	59,73	
EVLI EUROPEAN HIGH YIELD B	21 609,7919	234,14	5 059 811,65	242,25	5 234 907,26	175 095,61	3,46	
EVLI EUROPEAN INV. GRADE B	27 158,8013	187,20	5 084 051,55	192,16	5 218 726,62	134 675,07	2,65	
EVLI FINNISH SMALL CAP B	7 761,1244	193,97	1 505 391,14	197,84	1 535 468,61	30 077,47	2,00	
EVLI JAPAN B	14 157,6272	104,83	1 484 136,37	108,20	1 531 812,79	47 676,42	3,21	
EVLI NORDIC B	180,3199	138,62	24 996,52	160,70	28 978,13	3 981,61	15,93	
EVLI NORTH AMERICA B	16 736,823	161,74	2 707 043,50	199,34	3 336 284,82	629 241,32	23,24	
EVLI SHORT CORPORATE BOND B	559 484,1876	26,48	14 814 539,76	27,46	15 361 757,34	547 217,58	3,69	
FIDELITY SOUTH EAST ASIA A ACC	282 551,8	13,94	3 939 230,14	15,25	4 310 072,76	370 842,62	9,41	

Utskrivet: 19.03.15

## Landskapet Ålands pensionsfond

Landskapet Ålands pensionsfond

Period: - 31.12.14 EUR

## Portföljsammandrag investeringstillgångar

Sid: 3

Värdepapper	st	Pris/st	Ansk. värde	Kurs	Marknadsvärde	Förändring	%	Uppl. ränta
FONDITA NORDIC MICRO CAP B	37 125,5722	140,63	5 221 037,56	215,04	7 983 367,96	2 762 330,40	52,91	
GS GROWTH&EM DEBT LCL PORT	50 492,981	13,96	704 882,01	12,50	631 162,26	-73 719,75	-10,46	
HENDERSON HORIZON EURO	4 762,518	146,98	700 000,09	148,21	705 852,79	5 852,70	0,84	
INVESCO ASIAN EQUITY A DIS USD	145 903,33	5,33	776 999,99	5,52	805 166,22	28 166,23	3,62	
INVESCO EMERGING MARKETS	59 058,53	17,33	1 023 592,10	17,36	1 025 412,91	1 820,81	0,18	
INVESTEC EM LC DEBT I ACC	181 225,082	27,59	5 000 000,00	29,00	5 255 527,38	255 527,38	5,11	
ISHARES BARCLAYS EURO CORP	21 000	116,38	2 443 902,05	116,42	2 444 820,00	917,95	0,04	
ISHARES MSCI EMERGING	22 000	31,93	702 393,02	30,40	668 800,00	-33 593,02	-4,78	
JPM EM EQUITY A EUR	424 269,702	12,84	5 447 074,05	14,01	5 944 018,53	496 944,48	9,12	
JPM EUROPE SELECT EQUITY A	4 871,211	1 056,84	5 148 089,23	1 136,72	5 537 202,97	389 113,74	7,56	
NORDEA CORPORATE BOND I	5 052 662,5084	2,04	10 322 444,19	2,13	10 781 522,84	459 078,65	4,45	
NORDEA EM BOND GROWTH	162 578,6745	19,09	3 103 403,70	18,77	3 050 884,75	-52 518,95	-1,69	
NORDEA EMERGING MARKET EQ	28 922,7993	20,74	600 000,00	19,58	566 431,91	-33 568,09	-5,59	
NORDEA EUROPEAN HIGH YIELD	46 818,3553	18,16	850 000,00	18,16	850 439,51	439,51	0,05	
NORDEA FAR EAST GROWTH	37 643,2803	15,68	590 317,81	18,60	700 264,39	109 946,58	18,62	
NORDEA JAPAN I TILLVÄXT	76 964,0979	10,43	803 003,08	10,65	819 977,04	16 973,96	2,11	
NORDEA KINA TILLVÄXT	82 497,0346	14,44	1 191 624,93	17,19	1 418 434,21	226 809,28	19,03	
NORDEA NORDAMERIKA I	51 259,2443	11,71	600 000,00	14,08	721 766,04	121 766,04	20,29	
NORDEA PRIV BANKING FOCUS FI	298 131,0275	11,69	3 484 480,20	12,38	3 691 035,04	206 554,84	5,93	
NORDEA PRO EURO OBLIGATION	694 567,7558	20,61	14 314 681,26	22,99	15 968 036,30	1 653 355,04	11,55	
NORDEA PRO EUROPA I TILLVÄXT	3 447 559,582	1,29	4 461 291,08	1,29	4 449 627,25	-11 663,83	-0,26	
NORDEA1-EMERGING STARS EQ	17 045,7927	79,20	1 350 000,01	90,06	1 535 144,09	185 144,08	13,71	
NORDEA1-EUR SMALLMID CAP EQ	2 987,7342	414,25	1 237 666,37	471,54	1 408 836,18	171 169,81	13,83	
NORDEA1-EUROPEAN CORP	14 864,8464	43,95	653 310,00	47,02	698 945,08	45 635,08	6,99	
NORDEA1-EUROPEAN HY BOND BI	97 729,6267	27,12	2 650 000,01	29,93	2 925 047,73	275 047,72	10,38	
NORDEA1-EUROPEAN VALUE	61 513,4951	40,98	2 520 550,00	48,42	2 978 483,43	457 933,43	18,17	
NORDEA1-FLEXIBLE FIXED	30 586,4027	101,35	3 099 999,99	103,63	3 169 668,91	69 668,92	2,25	
NORDEA1-GLOBAL STABLE EQ	81 533,5613	14,72	1 200 000,00	17,75	1 447 220,71	247 220,71	20,60	
NORDEA1-NORTH AMERICAN ALL	6 020,4789	117,01	704 456,23	140,19	844 010,94	139 554,71	19,81	
PARVEST BOND ASIA EX-JAPAN IH	27 025,721	97,97	2 647 818,00	103,44	2 795 540,58	147 722,58	5,58	
PARVEST BOND EURO CORP I CAP	42 653,656	175,23	7 474 283,66	192,16	8 196 326,54	722 042,88	9,66	
PARVEST BOND EURO HIGH YIELD	8 137,054	197,08	1 603 677,66	199,36	1 622 203,09	18 525,43	1,16	
PARVEST BOND WORLD EM LC IH	21 402,88	127,30	2 724 483,31	113,52	2 429 654,94	-294 828,37	-10,82	
PARVEST BOND WORLD HY I CAP	36 491,121	99,32	3 624 472,50	102,13	3 726 838,19	102 365,69	2,82	
PARVEST ENHANCED CASH 6M I	48 523,01	109,87	5 331 254,55	111,97	5 433 121,43	101 866,88	1,91	
PARVEST EQ BEST SELECT	34 768,764	193,79	6 737 851,69	206,17	7 168 276,07	430 424,38	6,39	
PARVEST EQ EUROPE SMALL CAP	19 284,47	153,89	2 967 732,69	168,76	3 254 447,16	286 714,47	9,66	
PARVEST EQ HIGH DIV EUROPE I	61 808,392	97,14	6 003 907,18	95,12	5 879 214,25	-124 692,93	-2,08	

Utskrivet: 19.03.15

## Landskapet Ålands pensionsfond

Landskapet Ålands pensionsfond

Period: - 31.12.14 EUR

## Portföljsammandrag investeringstillgångar

Sid: 4

Värdepapper	st	Pris/st	Ansk. värde	Kurs	Marknadsvärde	Förändring	%	Uppl. ränta
PARVEST EQ WORLD EM LOW	22 375,137	106,18	2 375 792,12	109,56	2 451 420,01	75 627,89	3,18	
PARVEST EQ WORLD EMERGING I	7 570,816	462,85	3 504 138,49	502,55	3 804 713,58	300 575,09	8,58	
PARVEST EQUITY BRIC I CAP EUR	38 885,2	104,28	4 054 940,16	108,94	4 236 153,69	181 213,53	4,47	
PARVEST SUS BOND EURO CORP I	54 600,582	137,89	7 528 930,70	149,68	8 172 615,11	643 684,41	8,55	
PICTET GLOBAL EMERGING DEBT	10 541,753	231,32	2 438 494,58	247,10	2 604 867,17	166 372,59	6,82	
SCHRODER ISF EURO GOV BOND	118 231,28	11,00	1 300 000,03	11,24	1 328 919,59	28 919,56	2,22	
SKAGEN KON-TIKI	205 169,2077	62,19	12 759 807,74	76,67	15 730 857,73	2 971 049,99	23,28	
ÅLANDSBANKEN EURO HIGH	52 502,9235	32,83	1 723 443,66	36,29	1 905 331,09	181 887,43	10,55	
ÅLANDSBANKEN LCR	4 874,2444	102,58	500 000,00	103,66	505 264,17	5 264,17	1,05	
			244 626 243,15		265 725 410,94	21 099 167,79		

## Obligationer

AUSTRIA 21.10.2024 1,65 %	350 000	99,50	348 264,00	108,95	381 311,00	33 047,00	9,49	1 123,36
BELGIUM 02.05.2018 FRN	280 000	99,90	279 717,20	100,52	281 444,80	1 727,60	0,62	96,83
BELGIUM 22.06.2045 3,75 %	210 000	109,45	229 854,40	142,31	298 848,90	68 994,50	30,02	4 142,47
BELGIUM 28.03.2017 4,00 %	250 000	111,59	278 976,30	109,05	272 627,50	-6 348,80	-2,28	7 616,44
BELGIUM 28.09.2019 3,00%	210 000	107,35	225 433,20	113,46	238 268,10	12 834,90	5,69	1 622,47
CAISSE CENTRALE CREDIT IMMO	200 000	99,93	199 856,00	100,26	200 528,00	672,00	0,34	49,32
CRAMO 23.02.2018 4,50 %	150 000	100,75	151 125,00	105,05	157 575,00	6 450,00	4,27	5 751,37
DANSKE BANK 04.10.2023 3,875 % -	400 000	103,26	413 040,00	107,51	430 032,00	16 992,00	4,11	3 736,99
DEUTSCHLAND 04.01.2020 3,25 %	130 000	112,07	145 691,00	116,30	151 188,70	5 497,70	3,77	4 178,70
DEUTSCHLAND 04.07.2039 4,25%	900 000	137,85	1 240 659,90	161,63	1 454 625,00	213 965,10	17,25	18 863,01
DEUTSCHLAND 15.04.2020 1,75%	328 533	113,15	371 735,09	111,37	365 870,78	-5 864,31	-1,58	4 095,41
DEUTSCHLAND 15.04.2023 0,10%	140 000	109,56	153 381,30	108,07	151 301,50	-2 079,80	-1,36	99,73
DEUTSCHLAND 27.02.2015 2,50%	770 000	103,17	794 384,80	100,40	773 103,10	-21 281,70	-2,68	16 191,10
DEXIA CREDIT LOCAL 11.07.2016	300 000	101,10	303 290,00	101,24	303 723,00	433,00	0,14	1 421,92
DEXIA CREDIT LOCAL 29.10.2018	600 000	100,98	605 906,80	105,02	630 090,00	24 183,20	3,99	1 682,88
DNB NOR BANK 3,00 % - FRN	150 000	100,08	150 120,00	104,36	156 534,00	6 414,00	4,27	1 183,56
EFSF 16.04.2018 0,875 %	610 000	99,31	605 801,00	102,60	625 884,40	20 083,40	3,32	3 787,43
EIB 15.04.2021 1,50 %	490 000	101,04	495 099,60	107,36	526 078,70	30 979,10	6,26	5 920,27
ELISA 22.01.2021 2,75 %	100 000	99,90	99 900,00	109,46	109 464,00	9 564,00	9,57	2 584,25
FINGRID 03.04.2024 3,50 %	100 000	99,70	99 700,00	118,70	118 695,00	18 995,00	19,05	2 608,22
FINLAND 15.09.2017 3,875%	500 000	115,60	578 000,00	110,59	552 970,00	-25 030,00	-4,33	5 679,79
FINLAND 15.09.2018 1,125 %	310 000	102,92	319 061,30	104,18	322 945,60	3 884,30	1,22	1 022,36
FINLAND 15.09.2020 0,375 %	170 000	99,41	168 991,90	100,96	171 637,10	2 645,20	1,57	207,84
FINLAND 15.09.2022 1,625 %	300 000	101,40	304 200,00	108,74	326 211,00	22 011,00	7,24	1 429,11
FMS WERTMGMT 22.02.2017 1,625	500 000	103,33	516 653,00	103,46	517 295,00	642,00	0,12	6 945,21



Utskrivet: 19.03.15

## Landskapet Ålands pensionsfond

Landskapet Ålands pensionsfond

Period: - 31.12.14 EUR

## Portföljsammandrag investeringstillgångar

Sid: 5

Värdepapper	st	Pris/st	Ansk. värde	Kurs	Marknadsvärde	Förändring	%	Uppl. ränta
FRANCE 25.04.2015 3,50 %	610 000	106,03	646 796,50	101,06	616 435,50	-30 361,00	-4,69	14 623,29
FRANCE 25.04.2021 3,75%	520 000	118,25	614 921,60	121,30	630 775,60	15 854,00	2,58	13 356,16
FRANCE 25.07.2022 1,10 %	140 000	120,35	168 493,26	119,81	167 733,72	-759,54	-0,45	670,85
FRANCE 25.07.2030 0,70 % I/L	200 000	99,58	199 153,18	108,40	216 804,60	17 651,42	8,86	609,86
FRANCE 25.10.2023 4,25%	450 000	121,99	548 953,50	131,01	589 536,00	40 582,50	7,39	3 510,62
FRANCE 25.10.2038 4,00 %	970 000	121,16	1 175 236,90	143,52	1 392 182,80	216 945,90	18,46	7 122,19
HYPOTEKSFÖREN. 30.10.2017 FRN	300 000	100,10	300 300,00	100,45	301 350,00	1 050,00	0,35	614,32
IRELAND 13.03.2025 5,40 %	320 000	118,44	379 020,00	137,96	441 484,80	62 464,80	16,48	13 871,34
IRELAND 15.05.2030 2,40 %	260 000	107,29	278 957,48	107,88	280 480,20	1 522,72	0,55	854,79
IRELAND 18.03.2024 3,40 %	150 000	101,19	151 785,00	118,76	178 132,50	26 347,50	17,36	4 024,11
IRELAND 18.04.2020 4,50 %	390 000	117,61	458 661,30	120,53	470 059,20	11 397,90	2,48	12 357,12
IRELAND 18.10.2017 5,50 %	500 000	112,19	560 930,00	114,49	572 460,00	11 530,00	2,06	5 575,34
ITALIA 01.05.2021 3,75 %	950 000	111,47	1 059 006,00	114,88	1 091 398,00	32 392,00	3,06	5 856,16
ITALIA 01.06.2018 3,50 %	2 020 000	108,08	2 183 286,70	109,22	2 206 203,60	22 916,90	1,05	5 810,96
ITALIA 01.08.2015 3,75 %	440 000	103,27	454 379,20	101,91	448 404,00	-5 975,20	-1,32	6 871,23
ITALIA 01.08.2023 4,75 %	964 000	108,57	1 046 588,04	124,33	1 198 521,92	151 933,88	14,52	19 068,71
ITALIA 01.08.2034 5,00 %	1 320 000	119,13	1 572 570,10	131,53	1 736 130,00	163 559,90	10,40	27 484,93
ITALIA 12.11.2017 2,15 %	530 000	102,89	545 325,63	103,29	547 422,16	2 096,53	0,38	1 529,74
ITALIA 23.04.2020 1,65 %	250 000	100,00	250 000,00	102,59	256 472,25	6 472,25	2,59	779,79
KEMIRA 27.05.2019 2,50 %	250 000	99,85	249 625,00	101,70	254 252,50	4 627,50	1,85	3 732,88
KESKO 11.09.2018 2,75 %	400 000	99,66	398 640,00	103,56	414 248,00	15 608,00	3,92	3 345,21
METSO 04.10.2019 2,75 %	300 000	102,53	307 575,00	108,52	325 545,00	17 970,00	5,84	1 989,04
METSÄLITTO 29.11.2017 5,125 %	300 000	105,01	315 030,00	106,67	320 013,00	4 983,00	1,58	1 347,95
MÖLNLYCKE 28.02.2022 1,50 %	100 000	99,92	99 920,00	102,16	102 156,00	2 236,00	2,24	193,15
NETHERLANDS 15.01.2020 0,25 %	340 000	99,53	338 389,40	100,75	342 560,20	4 170,80	1,23	216,58
NETHERLANDS 15.01.2047 2,75 %	100 000	99,64	99 640,00	132,78	132 775,00	33 135,00	33,25	2 358,22
NETHERLANDS 15.07.2018 4,00 %	820 000	114,59	939 670,90	114,16	936 144,80	-3 526,10	-0,38	15 186,85
NETHERLANDS 15.07.2023 1,75 %	310 000	99,97	309 902,00	110,04	341 117,80	31 215,80	10,07	2 511,85
NORDEA PERP.BOND FRN	500 000	58,22	291 080,00	65,93	329 625,00	38 545,00	13,24	1 848,28
NORDRHEIN-WESTFALEN	300 000	109,70	329 100,00	107,99	323 955,00	-5 145,00	-1,56	9 339,04
ORION 11.06.2019 2,75 %	200 000	99,63	199 260,00	104,14	208 284,00	9 024,00	4,53	3 058,90
OUTOTEC 16.09.2020 3,75 %	100 000	99,30	99 296,00	102,27	102 274,00	2 978,00	3,00	1 089,04
PKC GROUP 20.09.2018 4,25 %	200 000	99,70	199 400,00	103,88	207 762,00	8 362,00	4,19	2 375,34
POHJOLA BANK 14.05.2018 1,25 %	200 000	99,88	199 760,00	102,86	205 724,00	5 964,00	2,99	1 582,19
PORTUGAL 14.06.2019 4,75 %	140 000	111,22	155 708,00	113,89	159 446,00	3 738,00	2,40	3 643,84
PORTUGAL 15.02.2030 3,875 %	70 000	98,19	68 733,00	104,81	73 369,80	4 636,80	6,75	832,33
PORTUGAL 25.10.2023 4,95 %	250 000	112,64	281 606,00	118,30	295 737,50	14 131,50	5,02	2 271,58
SAMPO 16.09.2021 1,50 %	200 000	99,55	199 100,00	102,21	204 426,00	5 326,00	2,68	871,23

Utskrivet: 19.03.15

## Landskapet Ålands pensionsfond

Landskapet Ålands pensionsfond

Period: - 31.12.14 EUR

## Portföljsammandrag investeringstillgångar

Sid: 6

Värdepapper	st	Pris/st	Ansk. värde	Kurs	Marknadsvärde	Förändring	%	Uppl. ränta
SANOMA 20.03.2017 5,00 %	400 000	103,55	414 200,00	103,72	414 860,00	660,00	0,16	15 671,23
SCA 26.08.2016 3,625 %	200 000	107,50	215 000,00	104,93	209 862,00	-5 138,00	-2,39	2 522,60
SEB 12.09.2022 4,00 %	600 000	107,63	645 800,00	107,05	642 324,00	-3 476,00	-0,54	7 232,88
SEB 18.03.2019 2,00 %	300 000	99,72	299 160,00	106,54	319 629,00	20 469,00	6,84	4 734,25
SEB 19.02.2021 2,00 %	250 000	99,60	249 000,00	107,77	269 435,00	20 435,00	8,21	4 315,07
SEB 21.12.2049 7,0922 % - FRN	200 000	111,03	222 060,00	113,34	226 688,00	4 628,00	2,08	7 500,24
SEB 28.05.2026 2,50 % - FRN	300 000	99,56	298 680,00	102,84	308 517,00	9 837,00	3,29	4 458,90
SHB 15.01.2024 2,656 % - FRN	250 000	100,62	251 550,00	104,30	260 747,50	9 197,50	3,66	6 367,12
SHB 16.12.2049 4,194 % - FRN	500 000	102,62	513 110,00	102,16	510 785,00	-2 325,00	-0,45	861,78
SLOVAKIA 16.01.2029 3,625 %	80 000	99,66	79 726,40	122,28	97 820,80	18 094,40	22,70	2 772,88
SPANISH GOVT 30.04.2016 3,25 %	580 000	104,42	605 636,00	103,78	601 941,40	-3 694,60	-0,61	12 652,74
SPANISH GOVT 30.07.2017 5,50%	1 240 000	110,12	1 365 474,40	112,75	1 398 075,20	32 600,80	2,39	28 774,79
SPANISH GOVT 30.07.2026 5,90 %	290 000	126,96	368 187,80	140,74	408 154,70	39 966,90	10,86	7 219,01
SPANISH GOVT 31.01.2023 5,40 %	1 220 000	118,75	1 448 736,40	131,02	1 598 492,80	149 756,40	10,34	60 284,71
SPANISH GOVT 31.01.2037 4,20%	480 000	88,67	425 594,30	125,52	602 515,20	176 920,90	41,57	18 447,78
SPANISH GOVT 31.10.2019 4,30 %	300 000	115,82	347 449,50	116,69	350 073,00	2 623,50	0,76	2 155,89
SPONDA 09.10.2018 3,375 %	200 000	99,77	199 540,00	103,73	207 452,00	7 912,00	3,97	1 534,93
SPONDA 29.05.2017 4,125 %	250 000	104,31	260 775,00	105,37	263 435,00	2 660,00	1,02	6 102,74
SSAB 10.04.2019 3,875 %	200 000	99,95	199 900,00	99,55	199 098,00	-802,00	-0,40	5 626,71
STHLM S LÄNS LANDS. 12.09.2022	250 000	101,98	254 950,00	110,29	275 720,00	20 770,00	8,15	1 601,03
STOCKMANN 19.03.2018 3,375 %	300 000	100,45	301 350,00	96,38	289 125,00	-12 225,00	-4,06	7 961,30
STOREBRAND LIV 04.04.2043 6,875	100 000	100,00	100 000,00	117,02	117 021,00	17 021,00	17,02	5 104,45
SWEDBANK 05.12.2022 3,00 %	800 000	101,65	813 230,00	104,85	838 824,00	25 594,00	3,15	1 709,59
SWEDBANK 26.02.2024 2,375 % -	300 000	102,50	307 500,00	102,68	308 034,00	534,00	0,17	6 012,33
SWISS LIFE PERPETUAL 5,849 % -	150 000	101,25	151 875,00	106,56	159 837,00	7 962,00	5,24	6 321,73
VATTENFALL 29.06.2015 5,25 %	300 000	102,10	306 300,00	101,70	305 106,00	-1 194,00	-0,39	7 982,88
VOLVO TREASURY 10.06.2075 4,20	200 000	99,93	199 860,00	100,18	200 350,00	490,00	0,25	466,67
ÅAB DEBENTURLÅN 1/2014	250 000	100,00	250 000,00	100,81	252 025,00	2 025,00	0,81	5 214,38
ÅAB DEBENTURLÅN 2/2014	300 000	100,00	300 000,00	101,31	303 930,00	3 930,00	1,31	5 128,77
			38 149 286,28		40 079 532,23	1 930 245,95		551 164,43
<b>Deposition</b>								
ÅAB 02.01.20 1,20 %	500 000	100,00	500 000,00	100,00	500 000,00	0,00	0,00	16,44
ÅAB 13.02.15 0,20 %	10 000 000	100,00	1 081 759,37	100,00	1 064 622,59	-17 136,78	-1,58	277,98
			1 581 759,37		1 564 622,59	-17 136,78		294,42

Utskrivet: 19.03.15

## Landskapet Ålands pensionsfond

Landskapet Ålands pensionsfond

Period: - 31.12.14 EUR

## Portföljsammandrag investeringstillgångar

Sid: 7

Värdepapper	st	Pris/st	Ansk. värde	Kurs	Marknadsvärde	Förändring	%	Uppl. ränta
<b>Fastighet</b>								
Tomt 3, kv 16, Västra Klinten,	1	99 900,00	9 990 000,00	99 900,00	9 990 000,00	0,00	0,00	
Tomt 9, kv 14, Storängen, Mariehamn	1	3 500 000,00	3 500 000,00	3 500 000,00	3 500 000,00	0,00	0,00	
			13 490 000,00		13 490 000,00	0,00		
<b>Kapitalfond</b>								
ALDER FUND I AB	17 719 658,76	0,11	1 970 886,62	0,08	1 387 354,23	-583 532,39	-29,61	
eQ PE VI NORTH L.P.	397 932,28	1,00	397 932,28	1,15	456 095,32	58 163,04	14,62	
EQT NORTHERN EUROPE LOAN	171,4835	10 285,18	1 763 739,45	10 998,78	1 886 109,81	122 370,36	6,94	
EQT NORTHERN EUROPE LOAN	78,596	11 828,06	929 638,95	13 176,77	1 035 642,25	106 003,30	11,40	
EQT NORTHERN EUROPE LOAN	20,333	11 464,00	233 097,13	11 415,51	232 111,27	-985,86	-0,42	
PARTNERS GROUP DIRECT	1 230 000,66	1,00	1 230 000,66	1,14	1 401 946,61	171 945,95	13,98	
PARTNERS GROUP DIRECT	2 863 229,91	0,76	2 190 366,32	0,81	2 331 511,34	141 145,02	6,44	
PARTNERS GROUP EMERGING	2 260 599,39	0,75	1 700 012,00	0,84	1 909 147,02	209 135,02	12,30	
			10 415 673,41		10 639 917,85	224 244,44		
<b>Portfölj sammanlagt</b>			345 039 877,80		378 557 752,94	33 517 875,14		551 458,85

Mariehamn den 19 mars 2015

Styrelsen för landskapet Ålands pensionsfond

Roger Nordlund  
Ordförande

Peter Grönlund  
Styrelseledamot

Christer Kullman  
Styrelseledamot

Regina Stenroos-Wibom  
Styrelseledamot

Anne-Helena Sjöblom  
Styrelseledamot

Linda Söderström  
Styrelseledamot

Ted Häggblom  
Styrelseledamot

Över utförd revision har idag avgivits berättelse.

Mariehamn den 20 mars 2015

Leif Hermans  
CGR

Magnus Lundberg  
GRM