

LANDSKAPET ÅLANDS PENSIONS FOND

VERKSAMHETSBERÄTTELSE

FÖR ÅR 2021

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 1.7.2020 styrelse för mandatperioden 2020-2023. Under verksamhetsåret har inga förändringar skett i styrelsens ordinarie sammansättning. För den återstående tiden av mandatperioden 2020-2023 har således styrelsen bestått av:

Torbjörn Eliasson (ordf.)
Ola Sundberg (viceordf.)
Hanna Vetriö
Tuula-Riitta Nyström
Anne-Git Elling
Gudrun Gudmundsen
Mikael Johansson

ersättare Fredrik Karlström
ersättare Thomas Fredriksen
ersättare Evelyn Joelsson-Påvals
ersättare Jan Salmén
ersättare Johnny Lindström
ersättare Erkki Santamala
ersättare Sara Alopaeus

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. Den gällande placeringsplanen fastställdes av styrelsen den 14 september 2021. Enligt placeringsplanen skall placeringsverksamheten styras av en normportfölj enligt vilken det förvaltade kapitalet placeras till 33 % i långa ränteplaceringar, varav 5 % i europeiska statsobligationer, 15 % i s.k. investment grade företagslån, 5 % i s.k. high-yield företagslån och 8 % i statsobligationer och företagslån emitterade på tillväxtmarknader, och 43 % i aktier, varav 10 % i nordiska aktier, 10 % i övriga europeiska aktier, 10 % i nordamerikanska aktier, 3 % i aktier på andra utvecklade marknader samt 10 % i aktier på s.k. tillväxtmarknader. Därtill skall det förvaltade kapitalet till 24 % placeras i övriga placeringar, vilket tillsviare främst har betytt placeringar i fastigheter och kapitalfonder. Högst 50 % av det totala kapitalet kan vara placerat i noterade 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 ut enligt följande:

Tillgångsslag	Min.	Normalt	Max.	Jämförelseindex
Ränteinstrument	25 %	33 %	100 %	
- varav statsobl. Europa	0 %	5 %	100 %	JP Morgan EMU Government Bond LC Index (Bloomberg JPMGEMLC)
- varav företagslån IG EUR	0 %	15 %	35 %	ICE BofA Merrill Lynch EMU Corporates LOC (Bloomberg ER00)
- varav företagslån HY EUR	0 %	5 %	10 %	ICE BofA Merrill Lynch European Currency Developed Markets High Yield Constrained (Bloomberg HPCD)
- varav obligationer EM	0 %	8 %	15 %	JP Morgan EMBI Global Diversified Hedged EUR (Bloomberg JPGCHECP)
- varav kortfristiga	0 %	0 %	80 %	-
Aktier	0 %	43 %	50 %	
- varav Norden DM	0 %	10 %	50 %	MSCI Daily Nordic Countries Net Total Return Index (EUR) (Bloomberg MSDENCN)
- varav Europa DM	0 %	10 %	50 %	MSCI Daily Europe Net Total Return Index (EUR) (Bloomberg MSDEE15N)
- varav Nordamerika DM	0 %	10 %	40 %	S&P 500 Net Total Return Index (EUR) (Bloomberg SPTRNE)
- varav övr. global DM	0 %	3 %	10 %	MSCI Japan Net Total Return Index (EUR) (Bloomberg MSDEJNN)
- varav tillväxtmarknader	0 %	10 %	20 %	MSCI Daily Emerging Markets Net TR Index (EUR) (Bloomberg MSDEEEMN)
Övriga placeringar	0 %	24 %	35 %	ICE BofAML Euro Ccy LIBOR 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity + 2 % (Bloomberg LEC3 + egen uträkning)

IG = Investment Grade, HY = High Yield, DM = Developed Markets, EM = Emerging Markets, CCY = Currency, TR = Total Return

Antalet externa portföljförvaltare uppgick vid årets slut till fyra. Pensionsfonden innehade därtill vid årsskiftet direktplaceringar i fondandelar i fyra inhemska och tre utländska fondbolag. Styrelsen har i enlighet med den under året uppdaterade placeringsplanen fortsatt att öka på placeringarna inom tillgångsslaget övriga placeringar. Under året avtalades om placeringar i två nya kapitalfonder och en tilläggsplacering inom tillgångsslaget fastigheter (private real estate), en kapitalfond inom tillgångsslaget infrastruktur (private infrastructure) samt en kapitalfond inom tillgångsslaget onoterade skuldförbindelser (private debt). Sammanlagt hade pensionsfonden vid årsskiftet andelar i 23 kapitalfonder samt gjort kapitalutfästelser till ytterligare två fonder.

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. Verksamheten i fastigheten sköts av ett av pensionsfonden helägt dotterbolag som hyr fastigheten av pensionsfonden. Bolaget, Landskapet Ålands pensionsfond Fastighetsförvaltning Ab, sköter driften och administrationen av fastigheten med två anställda. En utbyggnad av fastigheten i form av ett underjordiskt parkeringsgarage och ett kontorshus i tre våningar färdigställdes och togs i bruk den 18 december 2017. Fastigheten har under verksamhetsåret fortsättningsvis haft en god uthyrningsgrad. Ett nytt långsiktigt hyresavtal undertecknades med fastighetens största hyrestagare.

Placeringarnas totala avkastning under räkenskapsperioden uppgick till 31.521.484 euro beräknad enligt de nedan angivna redovisningsprinciperna. Marknadsvärdet av investeringstillgångarna uppgick vid årsskiftet till 551.122.059 euro, vilket innebär att det fanns placeringar med ett sammanlagt övervärde om 89.991.676 euro över bokföringsvärdet. Dessa reserver ökade från föregående år med 32.139.541 euro. Marknadsvärdet på pensionsfondens totala placeringsportfölj var 554,7 milj. euro per 31.12.2021. Den totala avkastningen enligt marknadsvärde beräknad enligt metoden för daglig geometrisk länkad avkastning (time weighted return) blev 13,0 % inkl. erlagda förvaltningsarvodena. Jämförelseindexets utveckling under 2021 var 8,1 %. Ränteportföljens totalavkastning under året blev 1,0 % medan aktieplaceringarna avkastade 24,2 %. Bäst av de övriga tillgångsslagen avkastade kapitalfonder inriktade på onoterade aktier (private equity) med 28,8 % och fastigheter med 22,5 %.

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 2021 till 3.759.241 euro varvid det totala beloppet av dessa pensionsavgifter som tillförts fonden sedan den inledde sin verksamhet uppgår till 98.128.756 euro.

De pensionspremier som uppbärs av arbetsgivarna inom landskapets pensionssystem uppgick för år 2021 till 8.672.825 euro. Sedan fonden inledde sin verksamhet 1995 har totalt 371.400.707 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.

Det totala inflödet av pensionsavgifter och -premier fortsatte under år 2021 att minska som en följd av utförsäkringen av nyanställda.

Pensionsfondens utgifter

I enlighet med den av lagtinget antagna budgeten för år 2021 har 20.275.000 euro överförts till budgeten för täckande av landskapets pensionsutgifter under året. De negativa nettoavgiftsintäkterna, d.v.s. skillnaden mellan överföringen till landskapets budget och de influtna pensionsavgifterna, blev 7.842.933 euro under 2021. 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 fortsättningsvis att successivt behöva ökas under de kommande åren. Totalt sedan fonden inledde sin verksamhet har 313.610.236 euro överförts till budgeten. Landskapets pensionsutgifter under 2021 uppgick till 36.888.611 euro varför enligt pensionsfondslagen det maximala beloppet för överföring till landskapets budget skulle ha utgjort 27.666.458 euro.

Till fondens externa kapitalförvaltare har under 2021 utbetalats ett bruttobelopp om 218.809 euro i kapitalförvaltningsarvoden och fonden har enligt ingångna avtal erhållit återbörd på uppburna förvaltningsprovisioner på fondandelar om 1.303.107 euro. Pensionsfonden har under 2021 till portföljförvaltare erlagt 59.873 euro i handelsprovisioner.

I ersättningar för lönekostnader har till landskapet under året utbetalats 116.925 euro. I övrigt har finansavdelningens administrativa kostnader bekostats av landskapets medel. I arvoden och ersättningar till styrelsen har utbetalats 18.848 euro.

BOKSLUT FÖR LANDSKAPET ÅLANDS PENSIONS FOND

BALANSRÄKNING

Aktiva	31-12-2021		31-12-2020	
BESTÅENDE AKTIVA				
INVESTERINGSTILLGÅNGAR				
Placeringar				
Markområden och tomter	1 172 430,00		1 172 430,00	
Byggnader	16 260 643,58		16 641 718,07	
Aktier och andelar	26 038 076,93		23 348 810,51	
Fondandelar	325 761 780,16		312 651 411,78	
Kapitalfonder	62 377 345,09		48 057 770,52	
Masskuldebrev	27 520 107,44		31 992 560,99	
Penningmarknadsplaceringar	<u>2 000 000,00</u>	461 130 383,20	<u>1 996 581,72</u>	435 861 283,59
RÖRLIGA AKTIVA				
FINANSIERINGSTILLGÅNGAR				
Resultatregleringar				
Upplupna räntor	364 984,90		463 232,04	
Resultatregleringar	3 246 033,90		3 318 547,01	
Övriga fordringar	<u>23 223,95</u>	3 634 242,75	<u>22 468,59</u>	3 804 247,64
Fordringar på fondförvaltare				
Fordringar på fondförvaltare	<u>3 175 393,26</u>	3 175 393,26	<u>4 422 000,20</u>	4 422 000,20
Kassa och banktillgodohavanden				
Kassa och banktillgodohavanden	<u>845 555,45</u>	845 555,45	<u>751 385,04</u>	751 385,04
Totalt		<u>468 785 574,66</u>		<u>444 838 916,47</u>

BALANSRÄKNING

Passiva

EGET KAPITAL

Fondkapital för täckande av landskapet Ålands pensionsansvar:

Inbetalt fondkapital 1.1

163 762 160,75

170 024 724,87

Balanserad avkastning fr. tidigare räkenskapsperioder

276 036 047,79

261 425 096,85

Förändring av fondkapitalet under året

- 7 842 933,04

- 6 262 564,12

Räkenskapsperiodens resultat

31 521 484,72

463 476 760,22

14 610 950,94

439 798 208,54

FRÄMMANDE KAPITAL

Kortfristigt

Resultatregleringar

5 275 940,35

4 959 640,59

Övriga skulder

32 874,09

5 308 814,44

81 067,34

5 040 707,93

Totalt

468 785 574,66

444 838 916,47

BOKSLUT FÖR LANDSKAPET ÅLANDS PENSIONS FOND

RESULTATRÄKNING

	01.01 - 31.12.2021		01.01 - 31.12.2020	
Placerade medel:				
Intäkter:				
Försäljningsvinster / -förluster	26 575 456,28		10 890 179,88	
Ränteintäkter	1 295 256,76		1 191 391,37	
Dividendintäkter	1 528 594,06		1 148 104,99	
Intäkter av fastighetsplaceringar	<u>952 156,04</u>	30 351 463,14	<u>993 667,00</u>	14 223 343,24
Kostnader:				
Fondförvaltarnas arvoden	- 218 809,31		- 161 299,92	
Kostnader för fastighetsplaceringar	- 61 086,81		- 58 447,09	
Planavskrivningar på fastigheter	- 381 074,49	- 660 970,61	- 376 174,49	- 595 921,50
Återbäringar från fondförvaltarna:		1 303 107,30		1 105 832,35
Värderingsposter:				
Nedskrivningar/återföring av nedskrivningar på värdepapper	<u>727 766,55</u>	727 766,55	<u>62 329,90</u>	62 329,90
Nettointäkter av placeringsverksamheten		<u>31 721 366,38</u>		<u>14 795 583,99</u>
Administrationskostnader:				
Styrelsens kostnader	- 26 229,00		- 11 469,32	
Övriga allmänna kostnader	- 173 652,66	- 199 881,66	- 173 163,73	- 184 633,05
Medelanskaffning:				
Inkomster från arbetstagarnas pensionsavgifter	3 759 241,68		3 871 647,38	
Inkomster från arbetsgivarnas pensionspremier	8 672 825,28		8 965 788,50	
Överföringar till landskapets budget för pensionsutbetalningar	- 20 275 000,00		- 19 100 000,00	
Förändring av fondkapital	7 842 933,04	-	6 262 564,12	-
Räkenskapsperiodens resultat		<u><u>31 521 484,72</u></u>		<u><u>14 610 950,94</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 %. Nya tekniska anläggningar samt maskiner och inventarier i fastigheten iTiden avskrivs lineärt med beräknade ekonomiska livslängder om 10 år resp. 5 år. Anskaffningsutgifterna tillhörande pågående byggnadsprojekt har aktiverats.

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.

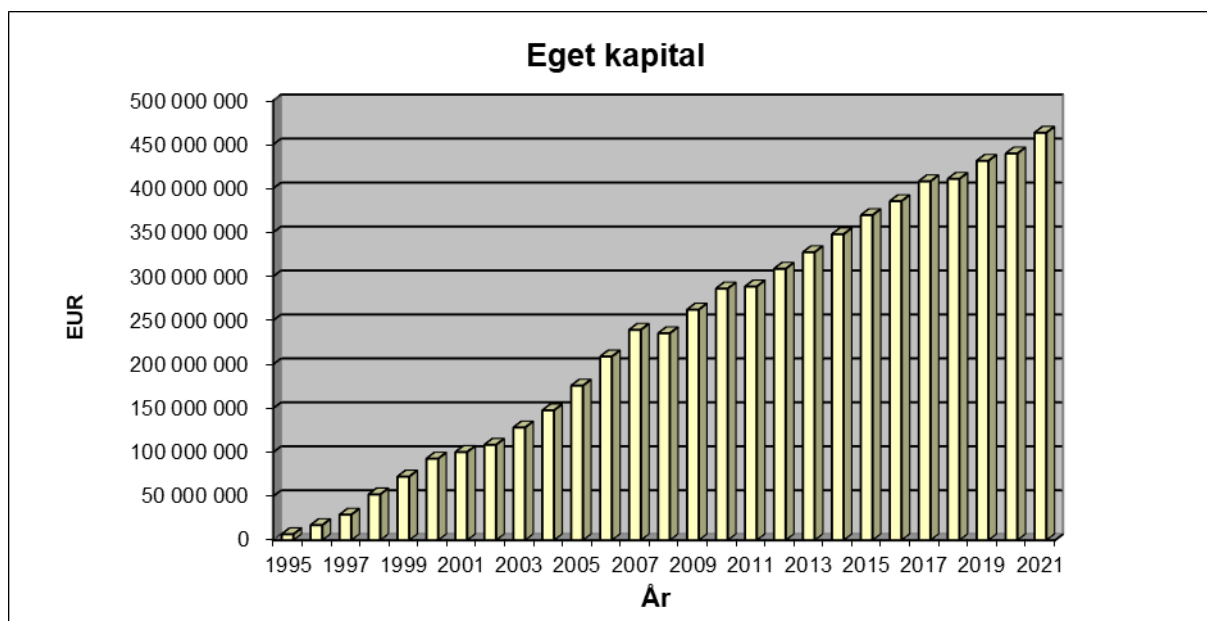
Marknadsvärdet på tillgångarna på bokslutsdagen redovisas i särskild bilaga. Byggnaderna har värderats till sitt ursprungliga anskaffningsvärde.

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 01.01.2021 – 31.12.2021 uppvisade en förlust om 34.464,60 euro. Bolaget har ett totalt eget kapital om 163.830,24 euro per 31.12.2021.

Pensionsfonden grundade 2019 ett helägt svenskt aktiebolag, Brightnala Holding AB, som administrerar och förvaltar innehaven i en del av de kapitalfonder som har sin hemvist i Sverige. Bolaget har ett aktiekapital om 50.000 kronor och förvaltar idag andelar i tre av pensionsfondens kapitalfonder.

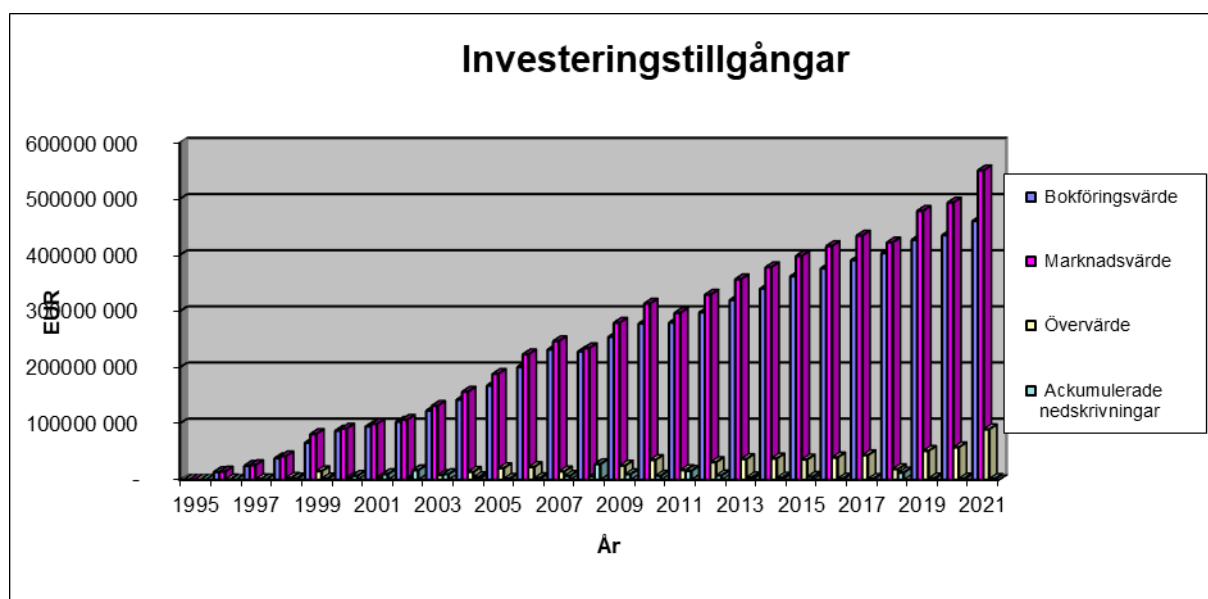
2. Översikt över eget kapital 1995 - 2021

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	-	100 333 866,86
2002	3 477 509,03	17 179 140,34	6 000 000,00	-	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	-	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
2015	4 158 776,23	11 192 756,91	18 500 000,00	24 821 011,50	369 714 368,87
2016	3 766 928,75	10 577 032,63	18 500 000,00	20 001 982,94	385 560 313,19
2017	3 689 054,36	9 923 060,36	16 500 000,00	25 513 482,50	408 185 910,41
2018	3 793 077,84	9 695 603,92	16 000 000,00	5 304 961,65	410 979 553,82
2019	3 801 761,85	9 295 260,42	17 700 000,00	25 073 245,63	431 449 821,72
2020	3 871 647,38	8 965 788,50	19 100 000,00	14 610 950,94	439 798 208,54
2021	3 759 241,68	8 672 825,28	20 275 000,00	31 521 484,72	463 476 760,22
Totalt	98 128 756,55	371 400 707,38	313 610 236,21	307 557 532,51	463 476 760,22



3. Bokföringsvärdet vs marknadsvärdet på investeringstillgångarna

Bokslutsdatum	Bokföringsvärde	Marknadsvärde	Övervärde	Akkumulerade nedskrivningar Period. 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
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
31.12.2015	362 529 949	398 749 739	36 219 790	5 218 477
31.12.2016	376 651 074	416 378 049	39 726 975	2 171 744
31.12.2017	391 091 932	434 893 149	43 801 217	1 675 415
31.12.2018	403 756 311	422 856 515	19 100 204	12 868 312
31.12.2019	427 569 070	478 998 396	51 429 327	2 548 798
31.12.2020	435 861 284	493 713 418	57 852 135	2 415 210
31.12.2021	461 130 383	551 122 059	89 991 676	1 638 795



4. Specifikation av resultatregleringar samt övriga fordringar och skulder			
		31-12-2021	31-12-2020
Aktiva resultatregleringar			
	Pensionsavgifter och -premier kvartal 4	2 753 376,23	3 002 393,68
	Återbäring på fondförvaltningsarvoden Q4	378 420,76	316 153,33
	Återbetalning av inkallat kapital (Equalisation)	114 236,91	-
	Totalt	3 246 033,90	3 318 547,01
Övriga fordringar			
	Moms-fordran på skatteförvaltningen	23 223,95	22 468,59
	Totalt	23 223,95	22 468,59
Passiva resultatregleringar			
	Överföring fr. pensionsfonden till LR-budget kvartal 4	5 068 750,00	4 775 000,00
	Ersättning lönekostnader	27 247,42	26 309,24
	Styrelsearvoden	18 848,52	10 766,50
	Moms handelsprovision Q4	2 560,37	382,76
	Obetalda förvaltningsarvoden	158 534,04	147 182,09
	Totalt	5 275 940,35	4 959 640,59
Övriga skulder			
	Leverantörsskulder	12 984,29	66 830,88
	Obetald teckningslikvid	4 200,00	-
	Moms-skuld till skatteförvaltningen	15 689,80	14 236,46
	Totalt	32 874,09	81 067,34

5. Pensionsansvarsskulden

Landskapsregeringen lät till bokslutet för 2020 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 799,8 milj. euro per 31.12.2019. Ledamotspensionernas andel av beloppet var 27,5 milj. euro. I beräkningen beaktades pensionerna enligt 2020 års indexnivå.

Till årets bokslut har Keva utfört en approximativ beräkning av landskapets pensionsansvar per 31.12.2021. Beräkningen grundar sig på pensionsansvarsberäkningen per 31.12.2019 och på uppgifter om utbetalda pensioner och lönebelopp under år 2020-2021. Uppskattningen av kapitalvärdet av intjänade förmåner har beräknats med användningen av en diskonteringsränta på 3 procent och beloppen har justerats enligt 2020-2022-års indexnivåer. Det approximativa pensionsansvaret som orsakas av landskapsregeringens arbets- och ledamotspensioner har på ovanstående sätt beräknats till 818,2 milj. euro per 31.12.2021. Av detta belopp är ledamotspensionernas andel 27,9 milj. euro.

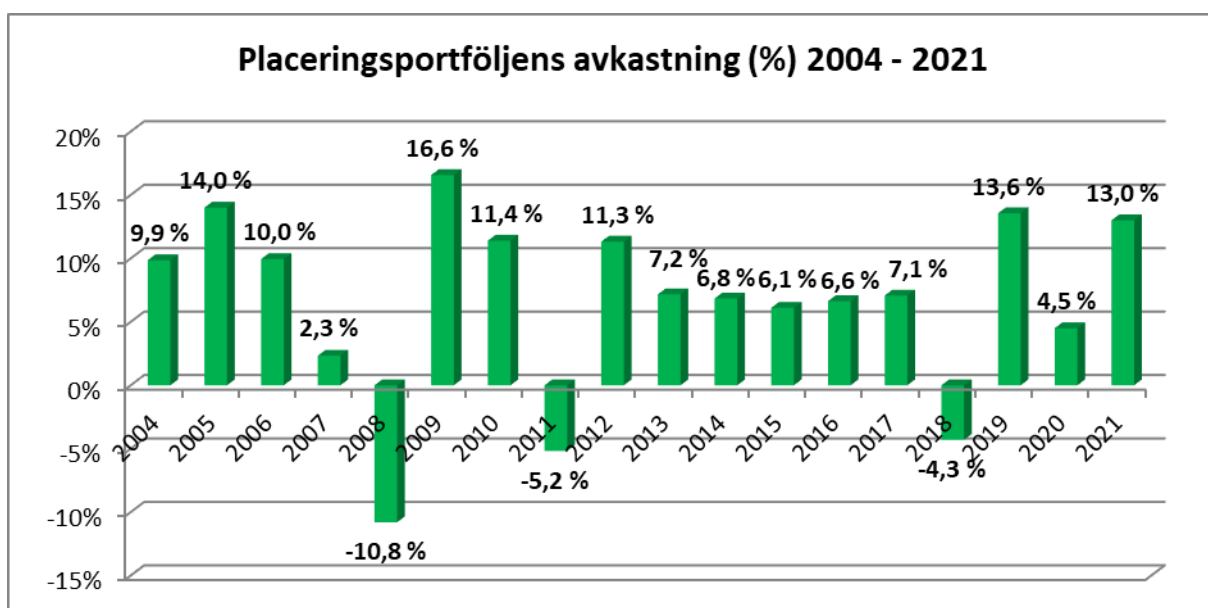
6. Övriga ansvarsförbindelser

I och med färdigställandet av etapp 3 för kontorsfastigheten iTiden per 18.12.2017, och som en följd av ombyggnads- och renoveringsåtgärder under 2018, påtog sig pensionsfonden i

enlighet med 121e§ mervärdesskattelagen skyldighet att fr.o.m. 1.1.2017 justera mervärdesskatteavdrag som ingått i fastighetsinvesteringen. Fastighetens användningsändamål har under verksamhetsåret inte ändrats i den mån det skulle påverka justeringen av mervärdesskatteavdragen. En ny hyresgäst som i huvudsak bedriver icke-momspliktig verksamhet har tillkommit i utrymmen som inte ingått i nämnda till- och ombyggnad. Löpande momsavdrag på allmänna fastighetskostnader påverkas dock fr.o.m. 15.10.2021 så tillvida att ett belopp motsvarande 3,16 % i fortsättningen är icke-avdragbara i momsbeskattningen.

Det belopp som avdraget skall justeras med är 1/10 av den mervärdesskatt som ingått i anskaffningen av fastighetsinvesteringen (1.660.072,69 euro). Den skatt som ingår i investeringen per 31.12.2021 är således 839.109,07 euro.

7. Placeringsportföljens marknadsavkastning 2004 – 2021

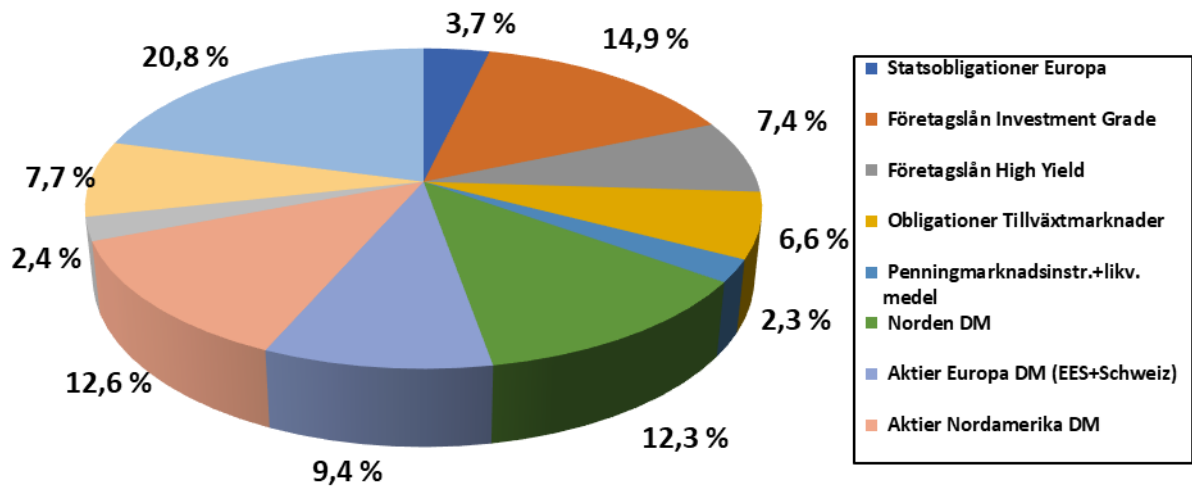


8. Tillgångsslagens andel av placeringsportföljens totala marknadsvärde *

<u>Tillgångsslag</u>	<u>Normportfölj</u>	<u>Marknadsvärde</u>	<u>%</u>	<u>Max.-%</u>
Ränteinstrument (inkl. räntefonder)	33 %	193 584 461	34,90 %	100 %
Masskuldebrevslån	33 %	180 993 730	32,63 %	100 %
Statsobligationer Europa	5 %	20 532 582	3,70 %	100 %
Företagslån Investment Grade	15 %	82 609 488	14,89 %	35 %
Företagslån High Yield	5 %	41 151 256	7,42 %	10 %
Statsobl.&Företagslån Tillväxtmarkn.	8 %	36 700 405	6,62 %	15 %
Penningmarknadsinstr.+likvida medel	0 %	12 590 731	2,27 %	80 %
Aktier (inkl. aktiefonder)	43 %	245 590 938	44,28 %	50 %
Norden DM	10 %	68 297 309	12,31 %	50 %
Europa DM (EES+Schweiz)	10 %	51 879 548	9,35 %	50 %
Nordamerika DM	10 %	69 741 945	12,57 %	40 %
Övrig global DM	3 %	13 099 119	2,36 %	10 %
Tillväxtmarknader	10 %	42 573 017	7,68 %	20 %
Övriga placeringar	24 %	115 487 037	20,82 %	35 %
Pensionsfonden totalt	100 %	554 662 436	100,00 %	100 %

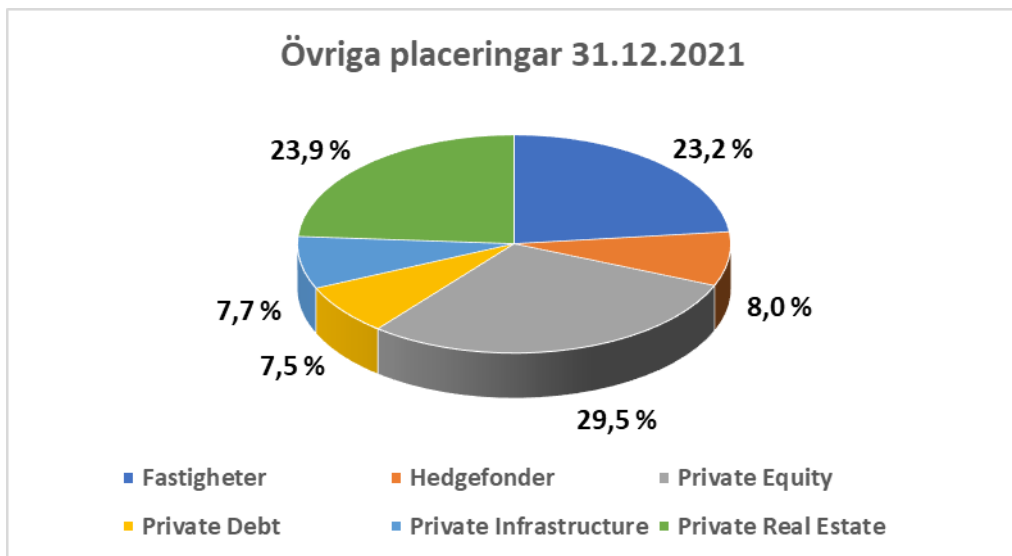
LANDSKAPET ÅLANDS PENSIONS FOND 31.12.2021

Tillgångslagens 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).

Övriga placeringar 31.12.2021



Utskrivet: 05.04.22

Period: - 31.12.2021 EUR

Landskapet Ålands pensionsfond
Portföljsammandrag investeringstillgångarLandskapet Ålands pensionsfond
Sid: 1

Värdepapper	st	Pris/st	Ansk. värde	Kurs	Marknadsvärde	Förändring	%	Uppl. ränta
Aktier								
ABB	40 000	18,84	753 585,02	33,70	1 347 862,99	594 277,97	78,86	
AIDNALA HOLDING AB	141 863,67	0,10	14 455,56	0,10	13 839,95	-615,61	-4,26	
ASTRAZENECA	10 000	81,34	813 391,44	103,68	1 036 847,70	223 456,26	27,47	
BOLIDEN	25 000	30,21	755 159,87	34,15	853 633,55	98 473,68	13,04	
BRIGHTNALA HOLDING AB	50 000	0,10	4 778,15	0,10	4 877,91	99,76	2,09	
CARLSBERG B	7 500	123,04	922 771,24	151,89	1 139 160,08	216 388,84	23,45	
ELECTROLUX B	75 000	17,89	1 341 874,84	21,41	1 606 050,55	264 175,71	19,69	
ERICSSON LM B	130 000	9,95	1 293 655,57	9,74	1 265 592,22	-28 063,35	-2,17	
FORTUM	72 500	20,77	1 505 776,64	26,99	1 956 775,00	450 998,36	29,95	
GN STORE NORD	15 000	67,40	1 011 068,54	55,31	829 635,31	-181 433,23	-17,94	
GRÄNGES	40 000	10,32	412 964,59	10,35	414 036,66	1 072,07	0,26	
HENNES & MAURITZ B	45 000	14,79	665 567,17	17,37	781 791,75	116 224,58	17,46	
HEXAGON B	105 000	5,35	561 911,61	14,01	1 471 493,51	909 581,90	161,87	
INTRUM	61 000	23,21	1 415 927,74	22,77	1 388 973,98	-26 953,76	-1,90	
INVESTOR B	200 000	8,82	1 764 243,98	22,22	4 443 772,37	2 679 528,39	151,88	
LÅPFF AB	1 000	150,00	150 000,00	150,00	150 000,00	0,00	0,00	
NORDEA BANK ABP	148 000	7,24	1 072 216,92	10,79	1 596 328,00	524 111,08	48,88	
NORDIC PAPER HOLDING	70 000	4,49	314 491,18	3,71	259 504,60	-54 986,58	-17,48	
NOVO NORDISK B	41 000	36,67	1 503 672,82	98,84	4 052 364,05	2 548 691,23	169,50	
S E BANKEN A	55 000	8,96	492 864,83	12,28	675 272,92	182 408,09	37,01	
SAMPO A	58 200	36,95	2 150 368,03	44,06	2 564 292,00	413 923,97	19,25	
SKANSKA B	25 000	21,88	547 113,25	22,85	571 202,79	24 089,54	4,40	
SKF B	40 000	16,20	648 048,19	20,93	837 048,67	189 000,48	29,16	
STORA ENSO R	100 000	16,96	1 695 789,22	16,14	1 614 000,00	-81 789,22	-4,82	
STOREBRAND	88 500	7,91	700 248,42	8,86	784 280,40	84 031,98	12,00	
TELIA CO. AB	210 000	3,52	740 092,28	3,45	724 920,00	-15 172,28	-2,05	
TRELLEBORG AB B	25 000	21,11	527 788,96	23,20	579 983,02	52 194,06	9,89	
VIKING LINE	525	8,00	4 200,00	11,50	6 037,50	1 837,50	43,75	
VIND AX AB	2 000	1 000,00	2 000 000,00	1 000,00	2 000 000,00	0,00	0,00	
VOLVO B	47 000	14,41	677 297,54	20,45	961 293,81	283 996,27	41,93	
			26 461 323,60		35 930 871,29	9 469 547,69		
Fondandelar								
AKTIA EM LOCAL CURRENCY	3 006 841,3007	1,69	5 077 123,79	1,89	5 685 034,85	607 911,06	11,97	
ALFRED BERG EUR IG	31 252,407	99,90	3 122 052,45	98,76	3 086 387,71	-35 664,74	-1,14	
AMUNDI MSCI NORDIC UCITS ETF	5 915	562,80	3 328 966,15	608,50	3 599 277,50	270 311,35	8,12	

Utskrivet: 05.04.22

Landskapet Ålands pensionsfond

Landskapet Ålands pensionsfond

Period: - 31.12.2021 EUR

Portföljsammandrag investeringstillgångar

Sid: 2

Värdepapper	st	Pris/st	Ansk. värde	Kurs	Marknadsvärde	Förändring	%	Uppl. ränta
BGF EUROPEAN HIGH YIELD BOND	276 881,94	10,83	2 999 999,97	10,89	3 015 244,33	15 244,36	0,51	
BNPP EASY EURO AGG TREASURY	10,648	144 271,76	1 536 205,65	148 687,35	1 583 222,86	47 017,21	3,06	
BNPP EASY JPM EMBI GL DIV	40,904	120 679,37	4 936 269,09	127 904,31	5 231 797,97	295 528,88	5,99	
BNPP EURO CORPORATE BOND I	11 695,934	214,91	2 513 561,97	223,33	2 612 052,94	98 490,97	3,92	
BNPP EURO HIGH YIELD BOND I	8 086,683	239,36	1 935 599,47	264,74	2 140 868,46	205 268,99	10,60	
BNPP JAPAN EQUITY I	5 304,846	38,41	203 759,14	40,44	214 527,97	10 768,83	5,28	
CB SAVE EARTH FUND IC	95 328,884	10,49	1 000 000,00	32,19	3 068 636,78	2 068 636,78	206,86	
DPAM L BONDS EUR HIGH YIELD	7 107,067	140,70	999 999,85	140,63	999 466,83	-533,02	-0,05	
ELITE A.BERG EUROOPPA FOKUS	3 279 105,8382	1,68	5 501 707,28	2,45	8 045 450,13	2 543 742,85	46,24	
ELITE A.BERG FINLAND FOKUS A	65 326,3866	40,74	2 661 216,15	48,96	3 198 493,56	537 277,41	20,19	
ELITE A.BERG	10 083,6866	99,07	999 000,00	91,63	923 946,43	-75 053,57	-7,51	
eQ CARE	33 586,7729	120,98	4 063 381,26	139,58	4 687 974,59	624 593,33	15,37	
ERSTE BOND EM CORPORATE	2 354,935	212,32	499 999,80	210,25	495 125,08	-4 874,72	-0,97	
EVLI EMERGING MARKETS CREDIT	79 440,2283	115,41	9 167 913,20	122,95	9 766 778,87	598 865,67	6,53	
EVLI EQUITY FACTOR EUROPE B	35 577,7351	123,59	4 396 945,55	158,19	5 627 970,76	1 231 025,21	28,00	
EVLI EQUITY FACTOR GLOBAL B	50 000	100,00	5 000 000,00	131,25	6 562 450,00	1 562 450,00	31,25	
EVLI EQUITY FACTOR USA B	27 771,0491	145,04	4 027 827,88	190,18	5 281 581,43	1 253 753,55	31,13	
EVLI EURO GOVERNMENT BOND B	115 448,8354	52,82	6 098 460,73	51,62	5 959 237,99	-139 222,74	-2,28	
EVLI EURO LIQUIDITY B	172 270,3693	25,48	4 389 714,25	25,48	4 389 449,01	-265,24	-0,01	
EVLI EUROPE B	35 473,2712	136,74	4 850 465,89	184,18	6 533 467,09	1 683 001,20	34,70	
EVLI FINLAND SELECT B	8 165,1316	61,24	500 000,00	63,26	516 485,40	16 485,40	3,30	
EVLI FINNISH SMALL CAP B	1 156,9001	734,72	849 999,97	724,65	838 343,03	-11 656,94	-1,37	
EVLI GEM B	11 942,2158	159,10	1 900 000,00	188,76	2 254 176,83	354 176,83	18,64	
EVLI GREEN CORPORATE BOND B	56 821,9643	100,31	5 700 000,04	100,16	5 691 117,48	-8 882,56	-0,16	
EVLI HIGH YIELD B	25 044,2726	257,27	6 443 218,33	304,64	7 629 562,34	1 186 344,01	18,41	
EVLI INVESTMENT GRADE B	77 868,6194	206,28	16 062 948,36	219,35	17 080 559,53	1 017 611,17	6,34	
EVLI JAPAN B	14 144,6816	161,71	2 287 270,32	157,04	2 221 323,23	-65 947,09	-2,88	
EVLI LEVERAGED LOAN B	30 050,4848	99,83	3 000 000,00	99,64	2 994 140,15	-5 859,85	-0,20	
EVLI NORDIC B	7 980,2726	375,93	3 000 000,00	414,42	3 307 152,65	307 152,65	10,24	
EVLI NORDIC CORPORATE BOND	27 136,2728	137,55	3 732 532,30	145,64	3 951 991,09	219 458,79	5,88	
EVLI NORTH AMERICA B	10 293,8655	408,01	4 200 045,15	456,97	4 703 956,84	503 911,69	12,00	
EVLI SHORT CORPORATE BOND B	36 419,5711	30,07	1 095 186,73	30,10	1 096 338,35	1 151,62	0,11	
EVLI SVERIGE AKTIEINDEX B	2 187,8191	225,08	492 426,50	241,83	529 071,32	36 644,82	7,44	
FONDITA NORDIC MICRO CAP B	19 066,892	153,68	2 930 234,16	567,72	10 824 638,77	7 894 404,61	269,41	
ISHARES CORE EUR GOVT BOND	4 300	135,82	584 029,77	130,80	562 440,00	-21 589,77	-3,70	
ISHARES CORE MSCI EM IMI	100 500	29,00	2 914 749,80	31,13	3 128 163,00	213 413,20	7,32	
ISHARES EM EQ INDEX F2 EUR	85 034,2	109,96	9 350 434,55	137,46	11 688 801,13	2 338 366,58	25,01	
ISHARES EM GOV.BOND INDEX	52 828,47	109,38	5 778 637,05	115,04	6 077 387,19	298 750,14	5,17	

Utskrivet: 05.04.22

Landskapet Ålands pensionsfond

Landskapet Ålands pensionsfond

Period: - 31.12.2021 EUR

Portföljsammandrag investeringstillgångar

Sid: 3

Värdepapper	st	Pris/st	Ansk. värde	Kurs	Marknadsvärde	Förändring	%	Uppl. ränta
ISHARES EURO GOV INFLATION-	85 201,21	11,74	1 000 006,62	11,81	1 006 490,41	6 483,79	0,65	
ISHARES GREEN BOND INDEX	247 313,49	10,77	2 662 644,14	11,04	2 730 588,24	67 944,10	2,55	
ISHARES MSCI EUROPE ESG	553 484	6,44	3 562 555,91	6,81	3 768 672,56	206 116,65	5,79	
ISHARES MSCI JAPAN ESG	596 818	5,57	3 322 609,33	5,81	3 467 512,58	144 903,25	4,36	
ISHARES MSCI USA ESG	1 579 485	6,65	10 496 270,52	7,79	12 307 347,12	1 811 076,60	17,25	
ISHARES MSCI WORLD ESG	1 158 287	6,00	6 949 837,83	7,11	8 235 420,57	1 285 582,74	18,50	
JANUS HENDERSON GLOBAL HIGH	4 244,843	117,79	500 000,06	115,17	488 878,57	-11 121,49	-2,22	
MANDATUM LIFE PRIVATE DEBT I	19 800	100,00	1 980 000,00	121,64	2 408 472,00	428 472,00	21,64	
NINETY ONE GSF EM LC DEBT I	181 225,082	27,59	5 000 000,00	32,43	5 877 129,41	877 129,41	17,54	
NORDEA CORPORATE BOND I	7 674 652,3543	2,35	18 019 027,84	2,43	18 624 923,08	605 895,24	3,36	
NORDEA EM BOND GROWTH	220 591,8494	19,26	4 247 548,16	23,05	5 083 759,76	836 211,60	19,69	
NORDEA EUROPEAN PASSIVE I	237 353,882	26,36	6 257 492,70	35,45	8 414 582,00	2 157 089,30	34,47	
NORDEA MODERATE YIELD B	327,0438	10,50	3 434,31	10,48	3 426,44	-7,87	-0,23	
NORDEA NORDIC FUND B	462 031,6199	17,06	7 882 858,76	17,65	8 157 006,54	274 147,78	3,48	
NORDEA NORTH AMERICAN	1 194 510,1451	15,17	18 125 636,91	20,43	24 400 832,10	6 275 195,19	34,62	
NORDEA PRO EURO OBLIGATION I	44 245,0339	26,76	1 184 107,33	26,42	1 169 170,60	-14 936,73	-1,26	
NORDEA1-ALPHA 10 MA FUND BI	603 829,372	12,83	7 748 213,81	15,33	9 256 704,27	1 508 490,46	19,47	
NORDEA1-EUROPEAN HY BOND BI	256 959,1396	39,11	10 050 371,58	40,22	10 334 896,59	284 525,01	2,83	
NORDEA2-EM ENHANCED EQ BI-	104 280,579	103,41	10 783 998,44	130,13	13 570 031,75	2 786 033,31	25,83	
NORDEA2-EM HC ENHANCED	47 415,397	106,89	5 068 105,01	106,63	5 055 903,78	-12 201,23	-0,24	
NORDEA2-EUROPEAN ENHANCED	57 934,475	105,21	6 095 160,16	146,90	8 510 574,38	2 415 414,22	39,63	
NORDEA2-JAPANESE ENHANCED	39 918,695	81,02	3 234 065,96	101,94	4 069 311,77	835 245,81	25,83	
PG PRIVATE LOANS SICAV-SIF I	30 569,926	102,51	3 133 762,02	108,40	3 313 779,98	180 017,96	5,74	
SKAGEN KON-TIKI D	106 246,5568	62,38	6 627 687,24	104,98	11 153 816,51	4 526 129,27	68,29	
SPP AKTIEFOND JAPAN C EUR	11 828,1449	115,02	1 360 435,38	139,22	1 646 656,38	286 221,00	21,04	
SPP AKTIEFOND USA C EUR	893,4526	190,27	170 000,00	188,95	168 820,10	-1 179,90	-0,69	
VANGUARD S&P 500 ETF USD	30 150	278,43	8 394 540,93	385,46	11 621 565,86	3 227 024,93	38,44	
VONTOBEL-MTX SUSTAINABLE EM	2 891,052	158,95	459 532,74	142,43	411 772,54	-47 760,20	-10,39	
XTRACKERS EURO STOXX 50	49 037	67,62	3 315 876,70	66,76	3 273 710,12	-42 166,58	-1,27	
XTRACKERS II EUR CORPORATE	57 940	161,75	9 371 709,20	162,33	9 405 400,20	33 691,00	0,36	
XTRACKERS II EUR HIGH YIELD	159 300	20,30	3 233 691,54	21,38	3 405 356,10	171 664,56	5,31	
XTRACKERS MSCI NORDIC UCITS	44 000	48,70	2 142 622,78	52,38	2 304 720,00	162 097,22	7,57	
XTRACKERS STOXX EUROPE 600	10 964	81,33	891 656,54	111,76	1 225 336,64	333 680,10	37,42	
ÅLANDSBANKEN CASH MANAGER	113 073,8155	26,56	3 003 316,28	26,73	3 022 463,09	19 146,81	0,64	
ÅLANDSBANKEN EURO HIGH	77 144,96	35,91	2 770 328,13	47,07	3 631 213,27	860 885,14	31,08	
ÅLANDSBANKEN EUROPA AKTIE B	17 921,7053	34,15	612 070,06	44,26	793 214,68	181 144,62	29,60	
ÅLANDSBANKEN NORDISKA	4 777,3068	107,24	512 307,41	263,74	1 259 966,90	747 659,49	145,94	
ÅLANDSBANKEN TOMTFOND B	12 066,7034	106,06	1 279 833,53	125,64	1 516 060,62	236 227,09	18,46	

Utskrivet: 05.04.22

Landskapet Ålands pensionsfond

Landskapet Ålands pensionsfond

Period: - 31.12.2021 EUR

Portföljsammandrag investeringstillgångar

Sid: 4

Värdepapper	st	Pris/st	Ansk. värde	Kurs	Marknadsvärde	Förändring	%	Uppl. ränta
			331 585 198,41		392 899 578,98	61 314 380,57		
Obligationer								
AKTIA 18.09.2029 1,375%	700 000	98,51	689 544,00	100,28	701 932,00	12 388,00	1,80	2 742,47
AKTIA 26.05.2026 3,875 FRN	600 000	100,88	605 250,00	100,38	602 250,00	-3 000,00	-0,50	13 950,00
AKTIA LIVFÖRSÄKRING 26.11.2031	500 000	100,00	500 000,00	98,85	494 265,00	-5 735,00	-1,15	1 438,36
AP MOELLER-MAERSK 16.03.2026	700 000	97,03	679 224,00	105,85	740 957,00	61 733,00	9,09	9 732,88
B2 HOLDING ASA 14.11.2022 4,25%	250 000	100,50	251 250,00	100,25	250 625,00	-625,00	-0,25	1 387,15
B2 HOLDING ASA 23.05.2023 4,75%	300 000	100,00	300 000,00	100,50	301 500,00	1 500,00	0,50	1 504,17
BALDER 02.06.2081/26 2,873% FRN	500 000	100,00	499 990,00	95,30	476 495,00	-23 495,00	-4,70	8 343,51
CARGOTEC 23.09.2026 1,625%	600 000	99,48	596 898,00	101,76	610 560,00	13 662,00	2,29	2 644,52
CIBUS NORDIC RE PERP. FRN	300 000	100,00	300 000,00	100,50	301 488,00	1 488,00	0,50	242,61
CIBUS NORDIC REAL ESTATE	300 000	100,00	300 000,00	103,40	310 200,00	10 200,00	3,40	423,69
CITYCON 22.02.2025 4,496% FRN	400 000	100,00	400 000,00	99,50	398 000,00	-2 000,00	-0,50	15 372,62
DANSKE BANK 15.05.2031 1,00%	800 000	100,37	802 995,00	100,75	806 000,00	3 005,00	0,37	5 041,10
DEUTSCHLAND 15.04.2030 0,5% I/L	500 000	128,05	640 235,44	135,93	679 660,00	39 424,56	6,16	1 780,82
DNB BANK 20.03.2028 1,125%	500 000	99,39	496 958,00	101,13	505 625,00	8 667,00	1,74	4 407,53
DOMETIC GROUP 13.09.2023 3,0%	300 000	100,00	300 000,00	103,93	311 790,00	11 790,00	3,93	2 687,67
EUROPEAN ENERGY 16.09.2025	500 000	100,00	500 000,00	100,25	501 250,00	1 250,00	0,25	655,21
EXPLORER 24.02.2025 3,375%	400 000	100,84	403 375,00	93,35	373 380,00	-29 995,00	-7,44	4 771,23
FASTIGH. AB BALDER 07.03.2078	400 000	98,58	394 300,00	100,26	401 036,00	6 736,00	1,71	9 830,14
FINNAIR OYJ 03.06.2023 10,25%	500 000	103,20	516 000,00	108,37	541 860,00	25 860,00	5,01	16 708,90
HEIMSTADEN BOSTAD AB	500 000	99,43	497 130,00	99,09	495 470,00	-1 660,00	-0,33	3 922,95
INTRUM AB 15.07.2026 3,50%	700 000	100,88	706 125,00	101,20	708 372,00	2 247,00	0,32	11 229,17
JYSKE BANK 05.04.2029 2,25%	750 000	103,35	775 150,00	103,38	775 312,50	162,50	0,02	12 482,88
JYSKE BANK PERP./21.09.2027 4,75	500 000	100,48	502 375,00	108,88	544 375,00	42 000,00	8,36	6 571,92
KUNTA-ASUNNOT 28.12.2022 4,00%	500 000	100,20	501 000,00	102,49	512 430,00	11 430,00	2,28	164,38
LOCALTAPIOLA MUTUAL LIFE	700 000	99,64	697 508,00	102,75	719 250,00	21 742,00	3,12	2 550,68
MANDATUM LIFE 04.10.2049/24	800 000	101,25	809 966,00	102,70	821 624,00	11 658,00	1,44	3 616,44
METSO OUTOTEC 26.05.2028	500 000	99,17	495 835,00	100,69	503 450,00	7 615,00	1,54	2 625,00
MOWI 12.06.2023 FRN	700 000	100,33	702 300,00	100,42	702 933,00	633,00	0,09	578,18
MUNICIPALITY FINANCE PERP./01.	600 000	107,45	644 700,00	100,75	604 524,00	-40 176,00	-6,23	20 268,49
MÖLNLYCKE 05.09.2029 0,875%	500 000	99,13	495 632,00	99,99	499 945,00	4 313,00	0,87	1 402,40
NOKIA 11.03.2026 2%	500 000	99,60	498 000,00	104,39	521 930,00	23 930,00	4,81	8 082,19
NORDEA BANK 28.11.2049 3,5%	1 050 000	98,32	1 032 375,00	103,50	1 086 750,00	54 375,00	5,27	29 601,37
NYKREDIT 17.11.2027 2,75%	500 000	98,40	492 000,00	102,27	511 350,00	19 350,00	3,93	1 657,53
OP BANK 09.06.2030 1,625% FRN	500 000	99,56	497 790,00	102,33	511 640,00	13 850,00	2,78	4 563,36

Utskrivet: 05.04.22

Landskapet Ålands pensionsfond

Landskapet Ålands pensionsfond

Period: - 31.12.2021 EUR

Portföljsammandrag investeringstillgångar

Sid: 5

Värdepapper	st	Pris/st	Ansk. värde	Kurs	Marknadsvärde	Förändring	%	Uppl. ränta
ORSTED AS 24.11.3017/2024 2,25%	500 000	106,15	530 750,00	103,63	518 125,00	-12 625,00	-2,38	1 140,41
SAMPO PLC 23.05.2049 3,375%	500 000	100,95	504 750,00	112,00	560 000,00	55 250,00	10,95	10 263,70
SEB 31.10.2028 1,375%	1 000 000	100,75	1 007 542,00	102,00	1 020 000,00	12 458,00	1,24	2 297,95
SHB 02.03.2028 1,25%	700 000	99,54	696 790,00	101,38	709 625,00	12 835,00	1,84	7 287,67
STOREBRAND LIV 04.04.2043 6,875	500 000	111,14	555 700,00	107,93	539 625,00	-16 075,00	-2,89	25 522,26
SWEDBANK 22.11.2027/22 1,00%	1 000 000	99,44	994 350,00	100,75	1 007 500,00	13 150,00	1,32	1 068,49
TELIA AB 11.05.2081 1,375%	800 000	99,06	792 464,00	101,15	809 168,00	16 704,00	2,11	7 052,05
TELIASONERA 04.04.2078 3,00%	700 000	99,60	697 200,00	102,90	720 265,00	23 065,00	3,31	15 591,78
TVO 09.03.2026 1,125%	400 000	99,69	398 764,00	99,57	398 272,00	-492,00	-0,12	3 661,64
VATTENFALL 19.03.2077/27 3,00 % -	700 000	98,70	690 900,00	106,53	745 710,00	54 810,00	7,93	16 512,33
VIACON 04.11.2025 FRN	200 000	100,00	200 000,00	100,00	200 000,00	0,00	0,00	1 799,62
VOLKSWAGEN 31.12.2049 5,125%	400 000	113,39	453 550,00	106,88	427 500,00	-26 050,00	-5,74	6 627,40
VOLVO TREASURY 10.03.2078/23	625 000	108,12	675 718,75	104,96	656 012,50	-19 706,25	-2,92	24 582,19
YIT 31.03.2026 5,75% FRN	500 000	100,00	500 000,00	102,85	514 250,00	14 250,00	2,85	21 660,96
ÅAB DEBENTURLÅN 1/2017	500 000	101,10	505 500,00	100,40	502 000,00	-3 500,00	-0,69	6 934,93
			27 727 884,19		28 156 281,00	428 396,81		364 984,90
Deposition								
ÅAB 01.02.22 0,00 % EUR	2 000 000	100,00	2 000 000,00	100,00	2 000 000,00	0,00	0,00	
			2 000 000,00		2 000 000,00	0,00		
Fastighet								
Tomt 3, kv 16, Västra Klinten,	1	169 873,84	16 987 384,26	169 873,84	16 987 384,26	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	
			20 487 384,26		20 487 384,26	0,00		
Private equity								
ALDER FUND I AB	15 244 711,14	0,00	1 626 654,61	1,00	1 487 245,36	-139 409,25	-8,57	
ALDER FUND II AB	21 930 701,14	0,00	1 479 668,85	1,00	2 139 517,97	659 849,12	44,59	
BRIGHTLY VENTURES I	32 085 631	0,00	3 061 551,40	1,00	3 130 213,84	68 662,44	2,24	
EAB VALUE ADDED FUND III	848 158,17	0,00	856 711,49	1,00	848 158,17	-8 553,32	-1,00	
EQ PE VI NORTH L.P.	3 243 913	0,00	3 000 098,09	1,00	3 243 913,00	243 814,91	8,13	
EQ PE VII US L.P.	5 247 221	0,00	4 001 001,85	1,00	4 632 898,64	631 896,79	15,79	
EVLI HEALTHCARE I KY	5 297 750	0,00	3 731 500,66	1,00	5 297 750,00	1 566 249,34	41,97	
NEXIT III	353 264	0,00	396 732,79	1,00	353 264,00	-43 468,79	-10,96	
NORTH SEA CAPITAL PE FOF	4 505 912	0,00	3 155 442,00	1,00	4 505 912,00	1 350 470,00	42,80	

Utskrivet: 05.04.22

Landskapet Ålands pensionsfond

Landskapet Ålands pensionsfond

Period: - 31.12.2021 EUR

Portföljsammandrag investeringstillgångar

Sid: 6

Värdepapper	st	Pris/st	Ansk. värde	Kurs	Marknadsvärde	Förändring	%	Uppl. ränta
OP TOIMITILAKIINTEISTÖ KY	5 374 525,89	0,00	5 000 000,00	1,00	5 374 525,89	374 525,89	7,49	
PG DIRECT EQUITY 2016	6 184 337	0,00	3 678 614,27	1,00	6 184 337,00	2 505 722,73	68,12	
PG DIRECT EQUITY 2019	2 542 798	0,00	2 229 999,97	1,00	2 542 798,00	312 798,03	14,03	
PG DIRECT INFRASTRUCTURE	2 918 500	0,00	2 248 683,00	1,00	2 918 500,00	669 817,00	29,79	
PG DIRECT INVESTMENTS 2012	1 963 807	0,00	1 294 582,97	1,00	1 963 807,00	669 224,03	51,69	
PG DIRECT MEZZANINE 2011	1 170 966	0,00	897 040,34	1,00	1 033 874,27	136 833,93	15,25	
PG EMERGING MARKETS 2011	3 667 931	0,00	2 018 765,36	1,00	3 238 505,21	1 219 739,85	60,42	
PG SUBORDINATED LENDING 2018	1 919 467	0,00	1 759 507,48	1,00	1 919 467,00	159 959,52	9,09	
SLÄTTÖ CORE PLUS	95 072 938	0,00	7 621 702,50	1,00	9 275 137,09	1 653 434,59	21,69	
SVENSKA BOSTADSFONDEN	70 205 302	0,00	4 803 219,92	1,00	6 849 097,28	2 045 877,36	42,59	
TAALERI ENERGIA SOLARWIND II	4 024 711,01	0,00	3 909 408,80	1,00	4 024 711,01	115 302,21	2,95	
TRILL IMPACT FUND	684 311	0,00	790 811,87	1,00	684 311,00	-106 500,87	-13,47	
			57 561 698,22		71 647 943,73	14 086 245,51		
Portfölj sammanlagt			465 823 488,68		551 122 059,26	85 298 570,58		364 984,90

Mariehamn den 5 april 2022

Styrelsen för landskapet Ålands pensionsfond

Torbjörn Eliasson
Ordförande

Ola Sundberg
Styrelseledamot



Hanna Vetriö
Styrelseledamot



Tuula-Riitta Nyström
Styrelseledamot



Anne-Git Elling
Styrelseledamot

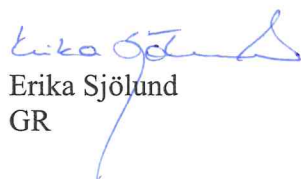
Gudrun Gudmundsen
Styrelseledamot



Mikael Johansson
Styrelseledamot

Över utförd revision har idag avgivits berättelse.

Mariehamn den 6 april 2022



Erika Sjölund
GR



Sixten Söderström
GR

REVISIONSBERÄTTELSE

Till Ålands landskapsregering

Revision av bokslutet

Uttalande

Vi har utfört en revision av bokslutet för **landskapet Ålands pensionsfond:s** (Fo-nummer 1733540-5) för räkenskapsperioden 1.1 – 31.12.2021. Bokslutet omfattar balansräkning, resultaträkning och noter till bokslutet.

Enligt vår uppfattning ger bokslutet en rättvisande bild av pensionsfondens ekonomiska ställning samt av resultatet av dess verksamhet i enlighet med stadgandena i LL om landskapet Ålands pensionsfond, LF om placering av de medel som landskapet Ålands pensionsfond förvaltar och med i Finland ikraftvarande stadganden gällande upprättande av bokslut och det uppfyller de lagstadgade kraven.

Grund för uttalandet

Vi har utfört vår revision i enlighet med god revisionssed i Finland. Vårt ansvar enligt god revisionsned beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar för revisionen av bokslutet*. Vi är oberoende i förhållande till pensionsfonden enligt de etiska kraven i Finland som gäller den av oss utförda revisionen och vi har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa. Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens ansvar för bokslutet

Styrelsen ansvarar för upprättandet av bokslutet och för att bokslutet ger en rättvisande bild i enlighet med i Finland ikraftvarande stadganden gällande upprättande av bokslut samt uppfyller de lagstadgade kraven. Styrelsen ansvarar även för den interna kontroll som den bedömer är nödvändig för att upprätta ett bokslut som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Vid upprättandet av bokslutet ansvarar styrelsen för bedömningen av pensionsfondens förmåga att fortsätta verksamheten. Den upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om man avser att likvidera pensionsfonden, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar för revisionen av bokslutet

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida bokslutet som helhet innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsned alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i bokslutet.

Som del av en revision enligt god revisionsned använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i bokslutet, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en

väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på fel, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar vi oss en förståelse av den del av pensionsfondens interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i ledningens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av bokslutet. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om pensionsfondens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i bokslutet om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om bokslutet. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att en pensionsfond inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i bokslutet, däribland upplysningarna, och om bokslutet återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi kommunicerar med dem som har ansvar för pensionsfondens styrning avseende, bland annat, revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den, samt betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat under revisionen.

Övriga rapporteringsskyldigheter

Övrig information

Styrelsen ansvarar för den övriga informationen. Övrig information omfattar informationen i verksamhetsberättelsen. Vårt uttalande om bokslutet täcker inte övrig information.

Vår skyldighet är att läsa informationen i verksamhetsberättelsen i samband med revisionen av bokslutet och i samband med detta göra en bedömning av om det finns väsentliga motstridigheter mellan informationen i verksamhetsberättelsen och bokslutet eller den uppfattning vi har inhämtat under revisionen eller om informationen i verksamhetsberättelsen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter. Det är ytterligare vår skyldighet att bedöma om verksamhetsberättelsen har upprättats enligt gällande bestämmelser om upprättande av verksamhetsberättelse.

Enligt vår uppfattning är uppgifterna i verksamhetsberättelsen och bokslutet enhetliga och verksamhetsberättelsen har upprättats i enlighet med bestämmelserna om upprättande av verksamhetsberättelse.

Om vi utgående från vårt arbete drar slutsatsen att det förekommer en väsentlig felaktighet i informationen i verksamhetsberättelsen bör vi rapportera detta. Vi har ingenting att rapportera gällande detta.

Mariehamn den 6 april 2022



Erika Sjölund, GR

Torggatan 5
22100 Mariehamn



Sixten Söderström, GR

Torggatan 5
22100 Mariehamn