

LANDSKAPET ÅLANDS PENSIONS FOND

VERKSAMHETSBERÄTTELSE

FÖR ÅR 2022

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 förvaltare med diskretionära portföljmandat uppgick vid årets slut till tre. Pensionsfonden innehade därtill vid årsskiftet direktplaceringar i fondandelar i fyra inhemska och ett utländskt fondbolag. Styrelsen har under verksamhetsåret fortsatt att öka på placeringarna inom tillgångsslaget övriga placeringar. Under året avtalades om placeringar i en ny kapitalfond inom tillgångsslaget fastigheter (private real estate) och fem kapitalfonder inom tillgångsslaget onoterade aktier (private equity). Sammanlagt hade pensionsfonden vid årsskiftet andelar i 28 kapitalfonder samt gjort kapitalutfästelser till ytterligare tre 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 mycket god uthyrningsgrad.

Placeringarnas totala avkastning under räkenskapsperioden blev negativ och uppgick till -4.621.671 euro beräknad enligt de nedan angivna redovisningsprinciperna. Marknadsvärdet av investeringstillgångarna uppgick vid årsskiftet till 491.952.272 euro, vilket innebär att det fanns placeringar med ett sammanlagt övervärde om 43.215.042 euro över bokföringsvärdet. Dessa reserver minskade från föregående år med 46.776.634 euro. Marknadsvärdet på pensionsfondens totala placeringsportfölj var 494,5 milj. euro per 31.12.2022. Den totala avkastningen enligt marknadsvärde beräknad enligt metoden för daglig geometrisk länkad avkastning (time weighted return) blev -9,2 % inkl. erlagda förvaltningsarvodena. Jämförelseindexets utveckling under 2022 var -9,7 %. Såväl ränteportföljen som aktieportföljen hade negativa totalavkastningar under året, aktierna avkastade -14,9 % medan ränteplaceringarnas resultat blev -9,4 %. Bäst av de övriga tillgångsslagen avkastade kapitalfonder inriktade på infrastruktur med 8,9 % och onoterade aktier (private equity) med 7,0 %.

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 2022 till 3.584.628 euro varvid det totala beloppet av dessa pensionsavgifter som tillförts fonden sedan den inledde sin verksamhet uppgår till 101.713.385 euro.

De pensionspremier som uppbärs av arbetsgivarna inom landskapets pensionssystem uppgick för år 2022 till 8.227.791 euro. Sedan fonden inledde sin verksamhet 1995 har totalt 379.628.499 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 2022 att minska som en följd av utförsäkringen av nyanställda.

Pensionsfondens utgifter

I enlighet med den av lagtinget antagna budgeten för år 2022 har 21.400.000 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 9.587.579 euro under 2022. 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 335.010.236 euro överförts till budgeten. Landskapets pensionsutgifter under 2022 uppgick till 38.326.812 euro varför enligt pensionsfondslagen det maximala beloppet för överföring till landskapets budget skulle ha utgjort 28.745.109 euro.

Till fondens externa kapitalförvaltare har under 2022 utbetalats ett bruttobelopp om 149.585 euro i kapitalförvaltningsarvoden och fonden har enligt ingångna avtal erhållit återbörd på uppburna förvaltningsprovisioner på fondandelar om 1.159.600 euro. Pensionsfonden har under 2022 till portföljförvaltare erlagt 63.725 euro i handelsprovisioner.

I ersättningar för lönekostnader har till landskapet under året utbetalats 112.104 euro. I övrigt har finansavdelningens administrativa kostnader bekostats av landskapets medel. I arvoden och ersättningar till styrelsen har utbetalats 21.462 euro.

BOKSLUT FÖR LANDSKAPET ÅLANDS PENSIONS FOND

BALANSRÄKNING

Aktiva	31-12-2022		31-12-2021	
BESTÅENDE AKTIVA				
INVESTERINGSTILLGÅNGAR				
Placeringar				
Markområden och tomter	1 172 430,00		1 172 430,00	
Byggnader	15 895 438,54		16 260 643,58	
Aktier och andelar	21 779 678,74		26 038 076,93	
Fondandelar	295 193 775,93		325 761 780,16	
Kapitalfonder	82 017 422,31		62 377 345,09	
Masskuldebrev	23 131 512,50		27 520 107,44	
Penningmarknadsplaceringar	<u>9 546 972,61</u>	448 737 230,63	<u>2 000 000,00</u>	461 130 383,20
RÖRLIGA AKTIVA				
FINANSIERINGSTILLGÅNGAR				
Resultatregleringar				
Upplupna räntor	352 557,20		364 984,90	
Resultatregleringar	2 997 906,34		3 246 033,90	
Övriga fordringar	<u>40 498,63</u>	3 390 962,17	<u>23 223,95</u>	3 634 242,75
Fordringar på fondförvaltare				
Fordringar på fondförvaltare	<u>2 195 160,57</u>	2 195 160,57	<u>3 175 393,26</u>	3 175 393,26
Kassa och banktillgodohavanden				
Kassa och banktillgodohavanden	<u>498 082,26</u>	498 082,26	<u>845 555,45</u>	845 555,45
Totalt		<u>454 821 435,63</u>		<u>468 785 574,66</u>

BALANSRÄKNING

Passiva

EGET KAPITAL

Fondkapital för täckande av landskapet Ålands pensionsansvar:

Inbetalt fondkapital 1.1

Balanserad avkastning fr. tidigare räkenskapsperioder

Förändring av fondkapitalet under året

Räkenskapsperiodens resultat

155 919 227,71

307 557 532,51

- 9 587 579,71

- 4 621 671,02

31-12-2022

449 267 509,49

163 762 160,75

276 036 047,79

- 7 842 933,04

31 521 484,72

31-12-2021

463 476 760,22

FRÄMMANDE KAPITAL

Kortfristigt

Resultatregleringar

Övriga skulder

5 534 066,13

19 860,01

5 553 926,14

5 275 940,35

32 874,09

5 308 814,44

Totalt

454 821 435,63

468 785 574,66

BOKSLUT FÖR LANDSKAPET ÅLANDS PENSIONS FOND

RESULTATRÄKNING

	01.01 - 31.12.2022		01.01 - 31.12.2021	
Placerade medel:				
Intäkter:				
Försäljningsvinster / -förluster	13 141 430,44		26 575 456,28	
Ränteintäkter	693 114,49		1 295 256,76	
Dividendintäkter	1 990 960,66		1 528 594,06	
Intäkter av fastighetsplaceringar	<u>824 413,17</u>	16 649 918,76	<u>952 156,04</u>	30 351 463,14
Kostnader:				
Fondförvaltarnas arvoden	- 149 585,13		- 218 809,31	
Kostnader för fastighetsplaceringar	- 89 713,72		- 61 086,81	
Planavskrivningar på fastigheter	- 382 837,76	- 622 136,61	- 381 074,49	- 660 970,61
Återbäringar från fondförvaltarna:		1 159 600,80		1 303 107,30
Värderingsposter:				
Nedskrivningar/återföring av nedskrivningar på värdepapper	- 21 615 292,39	- 21 615 292,39	<u>727 766,55</u>	727 766,55
Nettointäkter av placeringsverksamheten		<u>- 4 427 909,44</u>		<u>31 721 366,38</u>
Administrationskostnader:				
Styrelsens kostnader	- 22 128,94		- 26 229,00	
Övriga allmänna kostnader	- 171 632,64	- 193 761,58	- 173 652,66	- 199 881,66
Medelanskaffning:				
Inkomster från arbetstagarnas pensionsavgifter	3 584 628,50		3 759 241,68	
Inkomster från arbetsgivarnas pensionspremier	8 227 791,79		8 672 825,28	
Överföringar till landskapets budget för pensionsutbetalningar	- 21 400 000,00		- 20 275 000,00	
Förändring av fondkapital	9 587 579,71	-	7 842 933,04	-
Räkenskapsperiodens resultat		<u><u>- 4 621 671,02</u></u>		<u><u>31 521 484,72</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.

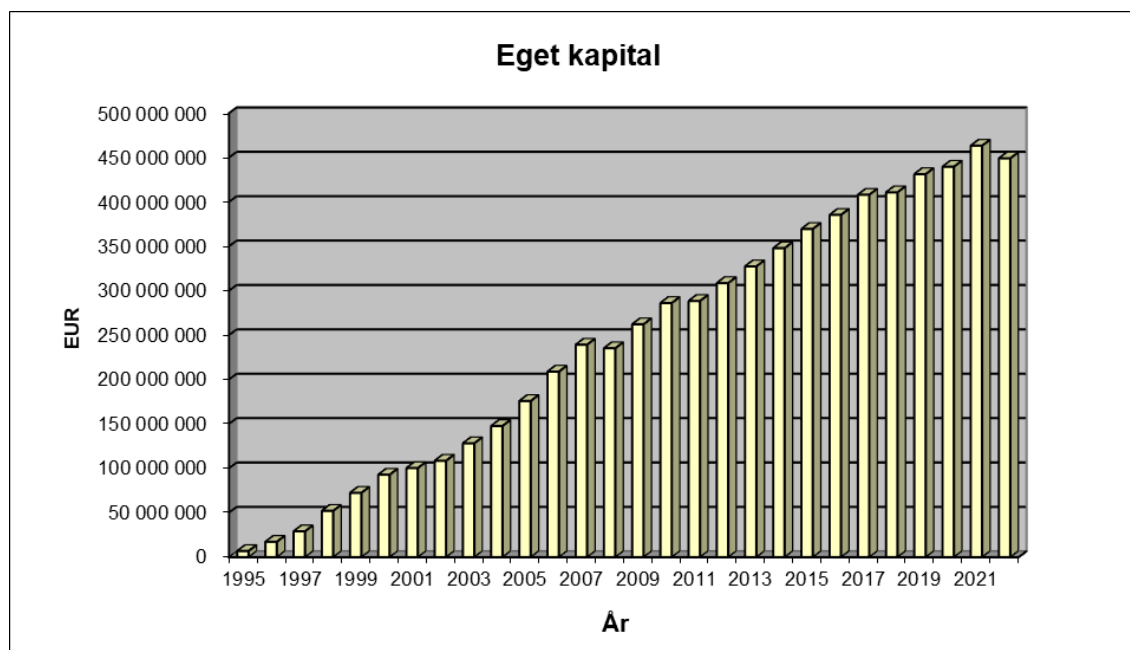
Marknadsvärdet på tillgångarna på bokslutsdagen redovisas i särskild bilaga. Byggnaderna har värderats till sitt ursprungliga anskaffningsvärde.

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 – 31.12.2022 uppvisade en vinst om 439,92 euro. Bolaget har ett totalt eget kapital om 164.270,16 euro per 31.12.2022.

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 fyra av pensionsfondens kapitalfonder.

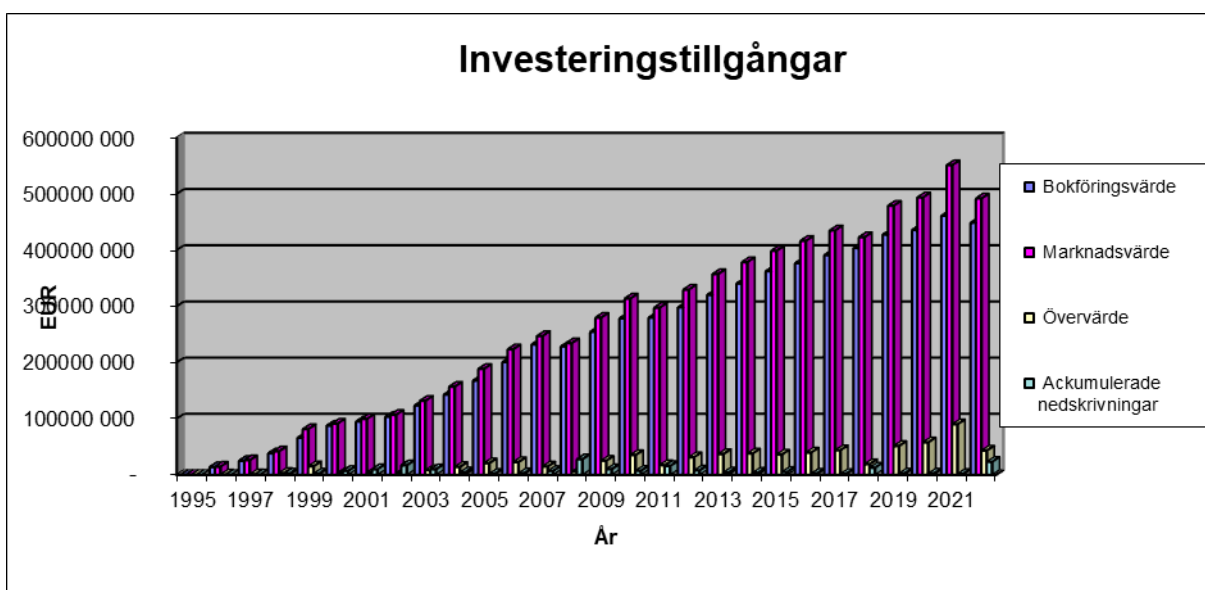
2. Översikt över eget kapital 1995 - 2022

År	Pensionsavgifter arbetstagare	Pensionspremier arbetsgivare	Överföring till landskapets budget för pensionsutbetalningar	Räkenskapsperiodens avkastning	Eget kapital
1995	2 620 071	4 157 902	-	80 116	6 858 089
1996	2 400 722	12 078 053	4 709 262	619 916	17 247 517
1997	2 553 889	12 364 712	4 877 450	1 770 807	29 059 475
1998	2 883 955	23 183 998	5 213 826	2 228 600	52 142 202
1999	2 864 886	13 587 812	5 382 014	9 194 410	72 407 296
2000	3 184 738	14 762 568	5 466 108	7 928 075	92 816 570
2001	3 271 609	15 852 330	5 886 577	-	100 333 867
2002	3 477 509	17 179 140	6 000 000	-	108 568 853
2003	3 726 698	17 645 246	9 800 000	8 041 643	128 182 440
2004	3 872 859	18 341 200	10 400 000	7 736 068	147 732 567
2005	4 311 200	18 889 936	11 250 000	16 172 220	175 855 924
2006	4 101 647	19 191 737	8 100 000	17 899 418	208 948 726
2007	4 456 865	20 770 540	8 500 000	13 653 138	239 329 268
2008	4 068 084	19 624 929	8 800 000	-	235 358 056
2009	3 729 209	15 010 010	12 750 000	20 940 423	262 287 698
2010	3 770 577	12 878 859	15 500 000	22 807 477	286 244 610
2011	3 863 001	12 537 847	15 000 000	896 559	288 542 017
2012	4 085 150	12 142 611	16 000 000	19 933 461	308 703 239
2013	3 974 477	11 766 723	15 500 000	18 608 175	327 552 613
2014	4 071 122	11 112 227	17 900 000	23 205 862	348 041 824
2015	4 158 776	11 192 757	18 500 000	24 821 012	369 714 369
2016	3 766 929	10 577 033	18 500 000	20 001 983	385 560 313
2017	3 689 054	9 923 060	16 500 000	25 513 483	408 185 910
2018	3 793 078	9 695 604	16 000 000	5 304 962	410 979 554
2019	3 801 762	9 295 260	17 700 000	25 073 246	431 449 822
2020	3 871 647	8 965 789	19 100 000	14 610 951	439 798 209
2021	3 759 242	8 672 825	20 275 000	31 521 485	463 476 760
2022	3 584 629	8 227 792	21 400 000	-	449 267 509
Totalt	101 713 385	379 628 499	335 010 236	302 935 861	449 267 509



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
31.12.2022	448 737 231	491 952 272	43 215 042	23 231 984



4. Specifikation av resultatregleringar samt övriga fordringar och skulder				
			31-12-2022	31-12-2021
Aktiva resultatregleringar				
	Pensionsavgifter och -premier kvartal 4		2 719 922,24	2 753 376,23
	Hyror parkeringar		372,00	378 420,76
	Återbäring på fondförvaltningsarvoden Q4		277 612,10	114 236,91
	Totalt		2 997 906,34	3 246 033,90
Övriga fordringar				
	Moms-fordran på skatteförvaltningen		40 498,63	23 223,95
	Totalt		40 498,63	23 223,95
Passiva resultatregleringar				
	Överföring fr. pensionsfonden till LR-budget kvartal 4		5 350 000,00	5 068 750,00
	Ersättning lönekostnader		25 576,08	27 247,42
	Styrelsearvoden		21 462,22	18 848,52
	Moms handelsprovision Q4		2 690,19	2 560,37
	Förvaltningsarvoden		134 337,64	158 534,04
	Totalt		5 534 066,13	5 275 940,35
Övriga skulder				
	Leverantörsskulder		4 764,08	12 984,29
	Moms-skuld till skatteförvaltningen		15 095,93	15 689,80
	Totalt		19 860,01	28 674,09

5. Pensionsansvarsskulden

Landskapsregeringen har låtit utföra en ny beräkning av landskapets totala pensionsansvar. Beräkningen har liksom tidigare gjorts på basis av alla löpande arbetspensioner och anställningar som registrerats i landskapsregeringens pensionsdataregister. Enligt beräkningen som har utförts av Keva hade landskapet Åland en pensionsansvarsskuld på 817 milj. euro per 31.12.2021. Ledamotspensionernas andel av beloppet är 29,2 milj. euro. I beräkningen har pensionerna beaktats enligt 2022 års indexnivå.

Till årets bokslut har Keva liksom tidigare år utfört en approximativ beräkning av landskapets pensionsansvar per 31.12.2022. Beräkningen grundar sig på pensionsansvarsberäkningen per 31.12.2021 och på uppgifter om utbetalda pensioner och lönebelopp under år 2021. Uppskattningen av kapitalvärdet av intjänade förmåner har beräknats med användningen av en diskonteringsränta på 3 procent och beloppen har justerats enligt 2022- och 2023-års indexnivåer. Det approximativa pensionsansvaret som orsakas av landskapsregeringens arbets- och ledamotspensioner har på ovanstående sätt beräknats till 823,4 milj. euro per 31.12.2022. Av detta belopp är ledamotspensionernas andel 29,2 milj. euro.

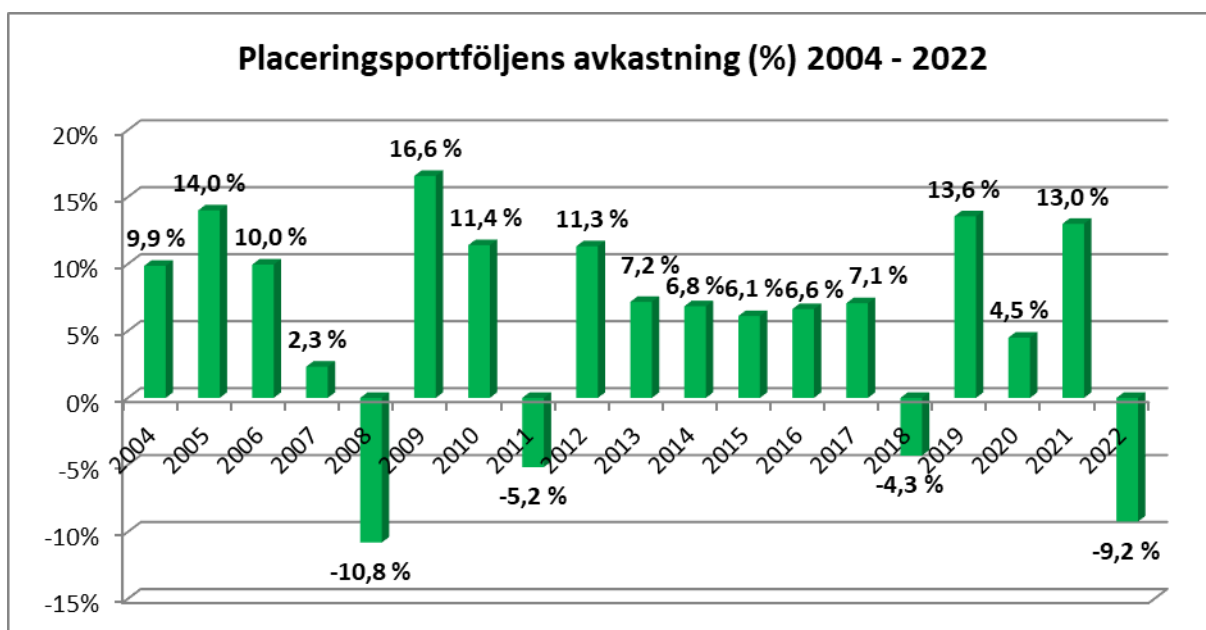
6. Övriga ansvarsförbindelser

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 användnings-

ändamål har under verksamhetsåret inte ändrats i den mån det skulle påverka justeringen av mervärdesskatteavdragen. En hyresgäst som i huvudsak bedriver icke-momspliktig verksamhet verkar i utrymmen som inte ingått i nämnda till- och ombyggnad. Löpande momsavdrag på allmänna fastighetskostnader påverkas fr.o.m. 1.9.2022 såtillvida att ett belopp motsvarande 6,17 % 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 31.12.2022 är således 673.101,80 euro.

7. Placeringsportföljens marknadsavkastning 2004 – 2022

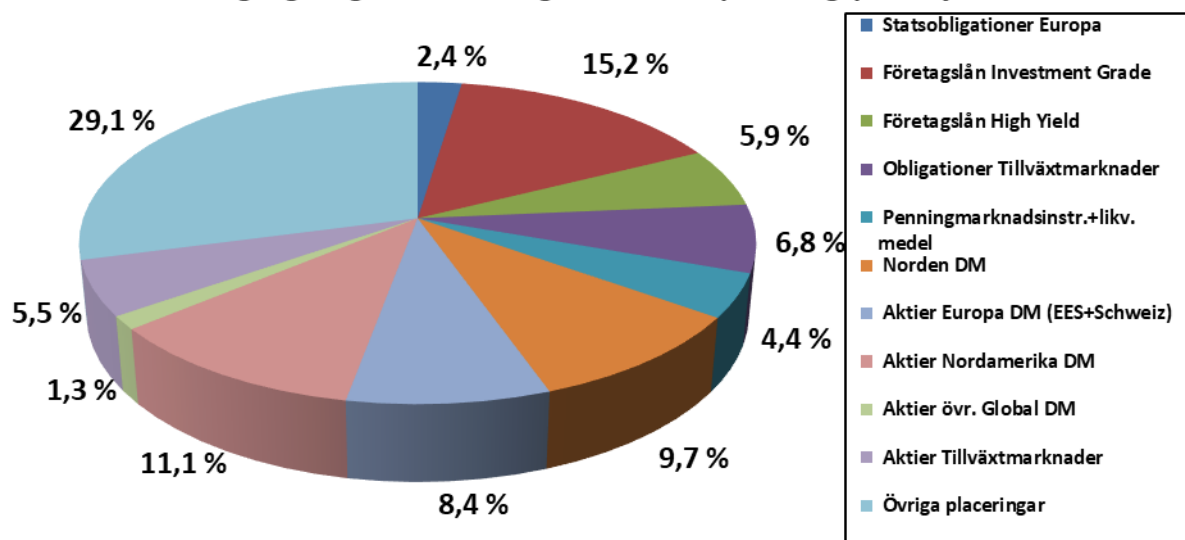


8. Tillgångsslagens andel av placeringsportföljens totala marknadsvärde *

Tillgångsslag	Normportfölj	Marknadsvärde	%	Max.-%
Ränteinstrument (inkl. räntefonder)	33 %	172 003 665	34,78 %	100 %
Masskuldebrevslån	33 %	150 287 207	30,39 %	100 %
Statsobligationer Europa	5 %	12 037 054	2,43 %	100 %
Företagslån Investment Grade	15 %	75 362 831	15,24 %	35 %
Företagslån High Yield	5 %	29 289 164	5,92 %	10 %
Statsobl.&Företagslån Tillväxtmarkn.	8 %	33 598 159	6,79 %	15 %
Penningmarknadsinstr.+likvida medel	0 %	21 716 458	4,39 %	80 %
Aktier (inkl. aktiefonder)	43 %	178 543 977	36,11 %	50 %
Norden DM	10 %	48 179 974	9,74 %	50 %
Europa DM (EES+Schweiz)	10 %	41 502 239	8,39 %	50 %
Nordamerika DM	10 %	54 858 984	11,09 %	40 %
Övrig global DM	3 %	6 673 532	1,35 %	10 %
Tillväxtmarknader	10 %	27 329 248	5,53 %	20 %
Övriga placeringar	24 %	143 952 347	29,11 %	35 %
Pensionsfonden totalt	100 %	494 499 989	100,00 %	100 %

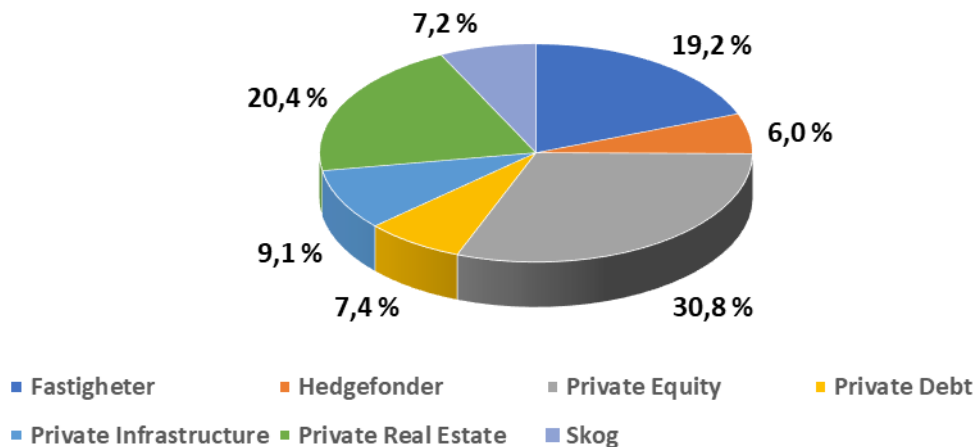
LANDSKAPET ÅLANDS PENSIONS FOND 31.12.2022

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).

Övriga placeringar 31.12.2022



Utskrivet: 04.04.23

Period: - 31.12.2022 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	28,43	1 137 225,99	383 640,97	50,91	
AIDNALA HOLDING AB	141 863,67	0,10	14 455,56	0,09	12 755,46	-1 700,10	-11,76	
ASSA ABLOY B	33 000	21,97	725 034,89	20,11	663 750,47	-61 284,42	-8,45	
ASTRAZENECA	6 500	81,34	528 704,44	126,19	820 258,41	291 553,97	55,14	
ATLAS COPCO B	60 000	10,77	646 265,44	9,99	599 363,41	-46 902,03	-7,26	
BOLIDEN	25 000	30,21	755 159,87	35,18	879 466,45	124 306,58	16,46	
BRIGHTNALA HOLDING AB	50 000	0,10	4 778,15	0,09	4 495,68	-282,47	-5,91	
FORTUM	72 500	20,77	1 505 776,64	15,54	1 126 650,00	-379 126,64	-25,18	
GN STORE NORD	15 000	67,40	1 011 068,54	21,48	322 228,20	-688 840,34	-68,13	
GRÄNGES	40 000	10,32	412 964,59	7,67	306 784,87	-106 179,72	-25,71	
HENNES & MAURITZ B	45 000	14,79	665 567,17	10,09	454 135,12	-211 432,05	-31,77	
INTRUM	61 000	23,21	1 415 927,74	11,35	692 172,13	-723 755,61	-51,12	
INVESTOR B	130 000	9,38	1 219 197,51	16,95	2 204 031,72	984 834,21	80,78	
KONE	20 000	47,57	951 438,65	48,30	966 000,00	14 561,35	1,53	
LÅPFF AB	1 000	150,00	150 000,00	150,00	150 000,00	0,00	0,00	
METSO OUTOTEC	62 000	8,11	502 948,62	9,61	595 944,00	92 995,38	18,49	
NORDEA BANK ABP	180 000	7,54	1 356 701,36	10,03	1 805 400,00	448 698,64	33,07	
NORDIC PAPER HOLDING	70 000	4,49	314 491,18	2,97	207 700,19	-106 790,99	-33,96	
NOVO NORDISK B	35 000	35,13	1 229 578,47	126,13	4 414 711,23	3 185 132,76	259,04	
SAMPO A	58 200	36,95	2 150 368,03	48,82	2 841 324,00	690 955,97	32,13	
SKANSKA B	25 000	21,88	547 113,25	14,84	370 893,20	-176 220,05	-32,21	
STORA ENSO R	70 000	16,96	1 187 052,45	13,15	920 500,00	-266 552,45	-22,45	
STOREBRAND	148 500	8,00	1 188 387,27	8,12	1 206 214,68	17 827,41	1,50	
SWEDBANK A	77 000	14,72	1 133 121,83	15,94	1 227 508,13	94 386,30	8,33	
TELIA CO. AB	210 000	3,52	740 092,28	2,40	502 950,00	-237 142,28	-32,04	
TRELLEBORG AB B	40 000	21,26	850 365,22	21,65	866 046,86	15 681,64	1,84	
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	57 000	14,68	836 994,64	16,95	965 973,13	128 978,49	15,41	
			24 797 138,81		28 264 483,33	3 467 344,52		
Fondandelar								
AKTIA EM LOCAL CURRENCY	3 012 283,338	1,69	5 087 508,04	1,92	5 792 620,86	705 112,82	13,86	
ALFRED BERG EUR IG	19 533,1199	98,85	1 930 815,45	84,24	1 645 522,76	-285 292,69	-14,78	
AMUNDI EFT STOXX EUROPE 50	48 292	88,31	4 264 746,11	92,83	4 482 946,36	218 200,25	5,12	
AMUNDI MSCI NORDIC UCITS ETF	2 640	564,44	1 490 117,18	537,60	1 419 264,00	-70 853,18	-4,75	
BGF EUROPEAN HIGH YIELD BOND	348 347,14	10,32	3 594 223,53	9,55	3 326 715,19	-267 508,34	-7,44	

Utskrivet: 04.04.23

Landskapet Ålands pensionsfond

Landskapet Ålands pensionsfond

Period: - 31.12.2022 EUR

Portföljsammandrag investeringstillgångar

Sid: 2

Värdepapper	st	Pris/st	Ansk. värde	Kurs	Marknadsvärde	Förändring	%	Uppl. ränta
BNPP EASY JPM EMBI GL DIV	28,11	121 445,48	3 413 832,58	102 663,43	2 885 869,07	-527 963,51	-15,47	
BNPP EASY JPM EMU GOVT BOND	11,051	145 568,85	1 608 681,39	122 224,81	1 350 706,38	-257 975,01	-16,04	
BNPP EMERGING BOND IH EUR	6 534,09	88,00	574 999,96	88,68	579 443,10	4 443,14	0,77	
BNPP EURO CORPORATE BOND I	6 564,214	211,06	1 385 474,66	190,97	1 253 567,95	-131 906,71	-9,52	
BNPP EURO HIGH YIELD BOND I	7 591,423	231,57	1 757 966,11	232,06	1 761 665,62	3 699,51	0,21	
BNPP INSTICASH EUR 3M	7 580,6957	99,61	755 123,62	99,86	757 018,13	1 894,51	0,25	
BNPP JAPAN EQUITY I	6 120,284	38,19	233 759,14	37,18	227 552,16	-6 206,98	-2,66	
CB SAVE EARTH FUND IC	95 328,884	10,49	1 000 000,00	25,85	2 464 251,65	1 464 251,65	146,43	
DPAM L BONDS EUR HIGH YIELD	7 107,067	140,70	999 999,85	135,63	963 931,50	-36 068,35	-3,61	
EATON VANCE EM DEBT OPP I	59 673,402	9,85	587 783,01	9,92	591 960,15	4 177,14	0,71	
eQ COMMUNITY PROPERTIES	33 686,9203	121,04	4 077 417,90	143,70	4 840 844,13	763 426,23	18,72	
ERSTE BOND EM CORPORATE	2 354,935	212,32	499 999,80	190,48	448 568,02	-51 431,78	-10,29	
EVLI EMERGING MARKETS CREDIT	85 069,1094	115,33	9 810 690,23	104,38	8 879 683,78	-931 006,45	-9,49	
EVLI EQUITY FACTOR EUROPE B	26 292,3737	131,40	3 454 835,63	134,32	3 531 591,64	76 756,01	2,22	
EVLI EQUITY FACTOR GLOBAL B	50 000	100,00	5 000 000,00	123,81	6 190 500,00	1 190 500,00	23,81	
EVLI EQUITY FACTOR USA B	28 324,5869	185,26	5 247 507,53	181,75	5 148 050,32	-99 457,21	-1,90	
EVLI EURO GOVERNMENT BOND B	83 638,3923	48,56	4 061 504,49	42,64	3 566 675,60	-494 828,89	-12,18	
EVLI EURO LIQUIDITY B	269 293,0525	25,28	6 808 486,70	25,30	6 812 575,64	4 088,94	0,06	
EVLI EUROPE B	64 465,7726	137,99	8 895 589,99	153,29	9 881 764,88	986 174,89	11,09	
EVLI FINLAND SELECT B	18 507,0406	61,16	1 131 950,58	52,37	969 287,74	-162 662,84	-14,37	
EVLI FINNISH SMALL CAP B	742,2872	595,81	442 260,02	473,88	351 752,83	-90 507,19	-20,46	
EVLI GEM B	16 250,7035	163,07	2 649 999,99	162,86	2 646 557,07	-3 442,92	-0,13	
EVLI GEM IB	5 700,4111	125,92	717 823,80	92,72	528 564,92	-189 258,88	-26,37	
EVLI GREEN CORPORATE BOND B	56 821,9643	100,31	5 700 000,04	85,60	4 864 187,43	-835 812,61	-14,66	
EVLI HIGH YIELD B	22 630,2593	255,78	5 788 404,61	272,45	6 165 546,26	377 141,65	6,52	
EVLI INVESTMENT GRADE B	101 191,8766	201,48	20 387 972,82	186,00	18 821 486,66	-1 566 486,16	-7,68	
EVLI LEVERAGED LOAN B	30 050,4848	99,83	3 000 000,00	99,66	2 994 711,11	-5 288,89	-0,18	
EVLI NORDIC B	5 237,8865	364,63	1 909 867,36	312,73	1 638 054,72	-271 812,64	-14,23	
EVLI NORTH AMERICA B	6 817,0133	440,04	2 999 770,76	429,97	2 931 131,66	-68 639,10	-2,29	
EVLI SVERIGE AKTIEINDEX B	2 187,8191	225,08	492 426,50	192,75	421 710,99	-70 715,51	-14,36	
EVLI USA GROWTH IB	36 550,6716	98,25	3 591 022,20	92,21	3 370 337,43	-220 684,77	-6,15	
FONDITA NORDIC MICRO CAP B	19 249,622	156,36	3 009 801,89	371,84	7 157 725,55	4 147 923,66	137,81	
ISHARES CORE EUR GOVT BOND	11 550	130,48	1 506 993,25	106,59	1 231 056,75	-275 936,50	-18,31	
ISHARES CORE MSCI EM IMI	95 000	29,48	2 800 245,53	26,82	2 547 805,00	-252 440,53	-9,01	
ISHARES EM GOV.BOND INDEX	57 712,85	108,12	6 239 714,41	92,21	5 321 701,90	-918 012,51	-14,71	
ISHARES EURO GOVT BOND	244 269,0583	9,31	2 275 000,00	9,08	2 217 230,24	-57 769,76	-2,54	
ISHARES EURO IG CORP BOND	480 234,9696	9,90	4 752 581,73	9,41	4 516 609,89	-235 971,84	-4,97	
ISHARES GREEN BOND INDEX	225 431,65	10,81	2 437 108,02	8,99	2 025 728,81	-411 379,21	-16,88	

Utskrivet: 04.04.23

Landskapet Ålands pensionsfond

Landskapet Ålands pensionsfond

Period: - 31.12.2022 EUR

Portföljsammandrag investeringstillgångar

Sid: 3

Värdepapper	st	Pris/st	Ansk. värde	Kurs	Marknadsvärde	Förändring	%	Uppl. ränta
ISHARES JPMORGAN USD EM	12 760	62,38	795 930,18	66,26	845 477,60	49 547,42	6,22	
ISHARES MSCI EM ESG	1 366 732	4,77	6 525 985,12	4,65	6 348 470,14	-177 514,98	-2,72	
ISHARES MSCI EUROPE ESG	712 121	5,96	4 242 367,72	5,97	4 250 650,25	8 282,53	0,20	
ISHARES MSCI JAPAN ESG	725 572	5,34	3 872 971,33	5,04	3 659 059,60	-213 911,73	-5,52	
ISHARES MSCI USA ESG	208 601	6,87	1 432 845,86	6,44	1 343 390,44	-89 455,42	-6,24	
ISHARES MSCI WORLD ESG	1 042 260	6,00	6 253 664,23	5,99	6 237 926,10	-15 738,13	-0,25	
JANUS HENDERSON GLOBAL HIGH	4 244,843	117,79	500 000,06	96,65	410 264,08	-89 735,98	-17,95	
JPM EM OPPORTUNITIES I ACC	23 743,402	130,34	3 094 715,03	139,83	3 320 039,90	225 324,87	7,28	
MANDATUM LIFE PRIVATE DEBT I	17 025	100,00	1 702 500,00	120,99	2 059 854,75	357 354,75	20,99	
NORDEA CORPORATE BOND I	7 435 411,8419	2,32	17 250 285,62	2,10	15 625 666,69	-1 624 618,93	-9,42	
NORDEA EM BOND GROWTH	222 666,1005	19,23	4 282 548,16	18,72	4 167 438,78	-115 109,38	-2,69	
NORDEA EUROPEAN PASSIVE I	210 534,2112	27,54	5 798 397,28	32,10	6 758 371,35	959 974,07	16,56	
NORDEA MODERATE YIELD B	327,0438	10,50	3 434,31	10,43	3 410,73	-23,58	-0,69	
NORDEA NORDIC FUND B	468 742,6287	16,86	7 903 426,51	15,80	7 408 369,44	-495 057,07	-6,26	
NORDEA NORTH AMERICAN	1 080 260,7516	16,17	17 465 974,12	17,35	18 737 803,30	1 271 829,18	7,28	
NORDEA PRO EURO OBLIGATION I	2 905,0785	26,73	77 663,93	21,75	63 191,56	-14 472,37	-18,63	
NORDEA1-ALPHA 10 MA FUND BI	583 267,343	12,91	7 530 873,16	14,70	8 574 613,21	1 043 740,05	13,86	
NORDEA1-EUROPEAN HY BOND BI	268 261,0706	39,16	10 506 245,54	35,90	9 629 365,26	-876 880,28	-8,35	
NORDEA2-EM ENHANCED EQ BI-	104 280,579	103,41	10 783 998,44	112,01	11 680 530,22	896 531,78	8,31	
NORDEA2-EM HC ENHANCED	47 867,332	106,61	5 103 105,01	85,35	4 085 395,41	-1 017 709,60	-19,94	
NORDEA2-EUROPEAN ENHANCED	52 287,109	108,31	5 663 116,49	130,16	6 805 622,13	1 142 505,64	20,17	
NORDEA2-JAPANESE ENHANCED	39 918,695	81,02	3 234 065,96	90,44	3 610 402,46	376 336,50	11,64	
PG PRIVATE LOANS SICAV-SIF I	29 304,147	102,37	2 999 999,96	105,45	3 090 122,30	90 122,34	3,00	
STOREBRAND JAPAN C EUR	10 131,8123	116,92	1 184 594,39	121,07	1 226 665,60	42 071,21	3,55	
STOREBRAND USA C EUR	5 386,5111	170,78	919 888,98	158,79	855 348,88	-64 540,10	-7,02	
UB SKOG I	83 418,4201	119,88	10 000 000,00	124,51	10 386 285,68	386 285,68	3,86	
VANGUARD S&P 500 ETF USD	24 480	278,64	6 821 001,29	329,40	8 063 756,98	1 242 755,69	18,22	
VONTOBEL-MTX SUSTAINABLE EM	2 291,216	158,95	364 188,81	112,29	257 280,64	-106 908,17	-29,36	
XTRACKERS II EUR CORPORATE	50 870	161,32	8 206 426,18	140,67	7 155 628,55	-1 050 797,63	-12,80	
XTRACKERS II EUR HIGH YIELD	136 200	19,69	2 682 092,74	19,49	2 654 061,30	-28 031,44	-1,05	
XTRACKERS MSCI NORDIC UCITS	51 620	46,68	2 409 764,97	44,31	2 287 024,10	-122 740,87	-5,09	
XTRACKERS MSCI WORLD	95 742	22,25	2 129 878,21	21,59	2 066 591,07	-63 287,14	-2,97	
ÅLANDSBANKEN CASH MANAGER	91 014,57	26,43	2 405 863,86	26,26	2 390 042,61	-15 821,25	-0,66	
ÅLANDSBANKEN EURO HIGH	22 922,76	42,47	973 484,04	42,15	966 194,33	-7 289,71	-0,75	
ÅLANDSBANKEN EUROPA AKTIE B	29 701,7574	37,70	1 119 683,56	40,10	1 191 040,47	71 356,91	6,37	
ÅLANDSBANKEN NORDISKA	2 358,3655	110,23	259 951,38	182,14	429 552,69	169 601,31	65,24	
ÅLANDSBANKEN TOMTFOND A	19 233,6177	93,03	1 789 216,81	109,54	2 106 850,48	317 633,67	17,75	

Utskrivet: 04.04.23

Landskapet Ålands pensionsfond

Landskapet Ålands pensionsfond

Period: - 31.12.2022 EUR

Portföljsammandrag investeringstillgångar

Sid: 4

Värdepapper	st	Pris/st	Ansk. värde	Kurs	Marknadsvärde	Förändring	%	Uppl. ränta
			316 664 155,65		320 276 234,93	3 612 079,28		
Obligationer								
AKTIA 18.09.2029 1,375%	700 000	98,51	689 544,00	92,68	648 781,00	-40 763,00	-5,91	2 742,47
AKTIA 26.05.2026 3,875 FRN	600 000	100,88	605 250,00	88,00	528 000,00	-77 250,00	-12,76	13 950,00
AKTIA LIVFÖRSÄKRING 26.11.2031	500 000	100,00	500 000,00	86,58	432 880,00	-67 120,00	-13,42	1 438,36
AP MOELLER-MAERSK 16.03.2026	700 000	97,03	679 224,00	93,73	656 089,00	-23 135,00	-3,41	9 732,88
B2 HOLDING ASA 23.05.2023 4,75%	300 000	100,00	300 000,00	99,13	297 375,00	-2 625,00	-0,88	1 504,17
BALDER 02.06.2081/26 2,873% FRN	500 000	100,00	499 990,00	68,50	342 500,00	-157 490,00	-31,50	8 343,51
CARGOTEC 23.09.2026 1,625%	600 000	99,48	596 898,00	87,78	526 662,00	-70 236,00	-11,77	2 644,52
CIBUS NORDIC RE PERP. FRN	300 000	100,00	300 000,00	83,51	250 536,00	-49 464,00	-16,49	401,04
CIBUS NORDIC REAL EST	500 000	100,00	500 000,00	99,25	496 250,00	-3 750,00	-0,75	3 743,33
CITYCON 22.02.2025 4,496% FRN	400 000	100,00	400 000,00	60,00	240 000,00	-160 000,00	-40,00	15 372,62
DANSKE BANK 15.05.2031 1,00%	800 000	100,37	802 995,00	86,32	690 544,00	-112 451,00	-14,00	5 041,10
DNB BANK 20.03.2028 1,125%	500 000	99,39	496 958,00	99,04	495 185,00	-1 773,00	-0,36	4 407,53
DOMETIC GROUP 13.09.2023 3,0%	300 000	100,00	300 000,00	99,33	297 987,00	-2 013,00	-0,67	2 687,67
EUROPEAN ENERGY 16.09.2025	500 000	100,00	500 000,00	96,50	482 500,00	-17 500,00	-3,50	1 214,79
EXPLORER 24.02.2025 3,375%	400 000	100,84	403 375,00	82,83	331 320,00	-72 055,00	-17,86	4 771,23
FASTIGH. AB BALDER 07.03.2078	400 000	98,58	394 300,00	98,38	393 500,00	-800,00	-0,20	9 830,14
FINLAND 15.04.2026 0,50%	1 500 000	95,52	1 432 805,00	93,18	1 397 700,00	-35 105,00	-2,45	5 342,47
FINNAIR OYJ 03.06.2023 10,25%	500 000	103,20	516 000,00	80,00	400 000,00	-116 000,00	-22,48	16 708,90
FORTUM 27.02.2026 1,625 %	500 000	101,25	506 250,00	92,54	462 715,00	-43 535,00	-8,60	6 833,90
HEIMSTADEN BOSTAD 13.10.2026	500 000	99,43	497 130,00	51,90	259 500,00	-237 630,00	-47,80	17 479,45
HUHTAMÄKI 09.06.2027 4,25%	400 000	99,45	397 796,00	97,57	390 288,00	-7 508,00	-1,89	9 547,95
INTRUM AB 15.07.2026 3,50%	700 000	100,88	706 125,00	83,60	585 221,00	-120 904,00	-17,12	11 229,17
JYSKE BANK 05.04.2029 2,25%	750 000	103,35	775 150,00	95,48	716 085,00	-59 065,00	-7,62	12 482,88
JYSKE BANK PERP./21.09.2027 4,75	500 000	100,48	502 375,00	86,56	432 805,00	-69 570,00	-13,85	6 571,92
LOCALTAPIOLA MUTUAL LIFE	700 000	99,64	697 508,00	97,49	682 458,00	-15 050,00	-2,16	2 550,68
MANDATUM LIFE 04.10.2049/24	800 000	101,25	809 966,00	91,95	735 592,00	-74 374,00	-9,18	3 616,44
METSO OUTOTEC 26.05.2028	500 000	99,17	495 835,00	81,53	407 635,00	-88 200,00	-17,79	2 625,00
MÖLNLYCKE 05.09.2029 0,875%	500 000	99,13	495 632,00	78,75	393 735,00	-101 897,00	-20,56	1 402,40
NOKIA 11.03.2026 2%	500 000	99,60	498 000,00	93,76	468 775,00	-29 225,00	-5,87	8 082,19
NORDEA BANK 28.11.2049 3,5%	1 050 000	98,32	1 032 375,00	92,84	974 788,50	-57 586,50	-5,58	29 601,37
OP BANK 09.06.2030 1,625% FRN	500 000	99,56	497 790,00	91,19	455 930,00	-41 860,00	-8,41	4 563,36
ORSTED AS 24.11.3017/2024 2,25%	500 000	106,15	530 750,00	94,36	471 810,00	-58 940,00	-11,10	1 140,41
SAMPO PLC 23.05.2049 3,375%	500 000	100,95	504 750,00	87,75	438 750,00	-66 000,00	-13,08	10 263,70
SANDVIK AB 27.09.2029 3,75%	500 000	99,10	495 480,00	97,51	487 545,00	-7 935,00	-1,60	4 880,14

Utskrivet: 04.04.23

Landskapet Ålands pensionsfond

Landskapet Ålands pensionsfond

Period: - 31.12.2022 EUR

Portföljsammandrag investeringstillgångar

Sid: 5

Värdepapper	st	Pris/st	Ansk. värde	Kurs	Marknadsvärde	Förändring	%	Uppl. ränta
SEB 31.10.2028 1,375%	1 000 000	100,75	1 007 542,00	96,95	969 480,00	-38 062,00	-3,78	2 297,95
SECURITAS 22.02.2028 0,25%	500 000	90,81	454 045,00	77,52	387 575,00	-66 470,00	-14,64	1 068,49
SHB 02.03.2028 1,25%	700 000	99,54	696 790,00	99,46	696 206,00	-584,00	-0,08	7 287,67
SKF AB 14.09.2028 3,125%	500 000	98,59	492 942,00	95,52	477 585,00	-15 357,00	-3,12	4 623,29
TELIA AB 11.05.2081 1,375%	800 000	99,06	792 464,00	88,56	708 440,00	-84 024,00	-10,60	7 052,05
TELIASONERA 04.04.2078 3,00%	28 320	97,50	27 612,00	99,18	28 087,49	475,49	1,72	630,80
TVO 09.03.2026 1,125%	400 000	99,69	398 764,00	88,60	354 408,00	-44 356,00	-11,12	3 661,64
VATTENFALL 19.03.2077/27 3,00 % -	700 000	98,70	690 900,00	89,47	626 276,00	-64 624,00	-9,35	16 512,33
VIACON 04.11.2025 FRN	200 000	100,00	200 000,00	92,25	184 500,00	-15 500,00	-7,75	2 525,73
VOLKSWAGEN 31.12.2049 5,125%	400 000	113,39	453 550,00	99,33	397 320,00	-56 230,00	-12,40	6 627,40
VOLVO TREASURY 10.03.2078/23	625 000	108,12	675 718,75	99,48	621 737,50	-53 981,25	-7,99	24 582,19
YIT 31.03.2026 5,75% FRN	500 000	100,00	500 000,00	83,00	415 000,00	-85 000,00	-17,00	21 660,96
			25 750 578,75		23 138 056,49	-2 612 522,26		341 278,19
Deposition								
NORDEA 06.02.2023 1,57 %	4 000 000	100,00	4 000 000,00	100,00	4 000 000,00	0,00	0,00	9 807,12
ÅAB 05.01.23 0,00 % SEK	35 000 000	100,00	3 167 420,83	100,00	3 146 972,61	-20 448,22	-0,65	
ÅAB 14.12.23 2,0320 %	1 000 000	100,00	1 000 000,00	100,00	1 000 000,00	0,00	0,00	946,41
ÅAB 23.01.23 1,37 %	1 400 000	100,00	1 400 000,00	100,00	1 400 000,00	0,00	0,00	525,48
			9 567 420,83		9 546 972,61	-20 448,22		11 279,01
Fastighet								
Tomt 3, kv 16, Västra Klinten,	1	170 050,17	17 005 016,98	170 050,17	17 005 016,98	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	
			20 505 016,98		20 505 016,98	0,00		
Private equity								
AKTIA BIOINDUSTRI I KY	190 500,87	0,00	210 000,00	1,00	190 500,87	-19 499,13	-9,29	
ALDER FUND I AB	24 157 053,91	0,00	1 637 427,98	1,00	2 172 045,34	534 617,36	32,65	
ALDER FUND II AB	30 053 234,57	0,00	2 025 442,39	1,00	2 702 191,60	676 749,21	33,41	
BAYPINE CAPITAL PARTNERS I	3 758 368	0,00	3 996 001,23	1,00	3 523 690,23	-472 311,00	-11,82	
BRIGHTLY VENTURES I	40 764 289	0,00	3 545 500,13	1,00	3 665 260,02	119 759,89	3,38	
EAB VALUE ADDED FUND III	3 261 978	0,00	3 252 766,23	1,00	3 261 978,00	9 211,77	0,28	
EQ PE VI NORTH L.P.	2 822 098	0,00	2 875 098,09	1,00	2 822 098,00	-53 000,09	-1,84	
EQ PE VII US L.P.	5 861 668	0,00	4 180 628,72	1,00	5 495 657,23	1 315 028,51	31,46	
EVLI HEALTHCARE I KY	5 325 450	0,00	3 476 334,11	1,00	5 325 450,00	1 849 115,89	53,19	

Utskrivet: 04.04.23

Landskapet Ålands pensionsfond

Landskapet Ålands pensionsfond

Period: - 31.12.2022 EUR

Portföljsammandrag investeringstillgångar

Sid: 6

Värdepapper	st	Pris/st	Ansk. värde	Kurs	Marknadsvärde	Förändring	%	Uppl. ränta
KORKIA AURINKOENERGIA	2 956 500	0,00	3 000 000,00	1,00	2 956 500,00	-43 500,00	-1,45	
NEXIT III	820 067	0,00	891 782,29	1,00	820 067,00	-71 715,29	-8,04	
NORTH SEA CAPITAL PE FOF	5 948 235	0,00	4 241 297,00	1,00	5 948 235,00	1 706 938,00	40,25	
OP TOIMITILAKIINTEISTÖ KY	4 997 944,49	0,00	5 000 000,00	1,00	4 997 944,49	-2 055,51	-0,04	
PG DIRECT EQUITY 2016	5 664 271	0,00	3 538 420,42	1,00	5 664 271,00	2 125 850,58	60,08	
PG DIRECT EQUITY 2019	4 128 269	0,00	3 779 999,97	1,00	4 128 269,00	348 269,03	9,21	
PG DIRECT INFRASTRUCTURE	3 037 102	0,00	2 386 683,00	1,00	3 037 102,00	650 419,00	27,25	
PG DIRECT INVESTMENTS 2012	1 522 634	0,00	1 198 687,81	1,00	1 522 634,00	323 946,19	27,02	
PG DIRECT MEZZANINE 2011	1 073 294	0,00	853 813,87	1,00	1 006 276,02	152 462,15	17,86	
PG EMERGING MARKETS 2011	2 863 730	0,00	1 823 884,14	1,00	2 684 914,68	861 030,54	47,21	
PG SUBORDINATED LENDING 2018	2 194 320	0,00	2 056 088,54	1,00	2 194 320,00	138 231,46	6,72	
SLÄTTÖ CORE PLUS	92 508 798	0,00	7 621 702,50	1,00	8 317 790,09	696 087,59	9,13	
SLÄTTÖ VALUE ADD II	27 653 201	0,00	2 133 887,56	1,00	2 486 396,17	352 508,61	16,52	
SVENSKA BOSTADSFONDEN	55 739 505	0,00	4 803 219,92	1,00	5 011 734,15	208 514,23	4,34	
TAALERI ENERGIA SOLARWIND II	5 037 968,01	0,00	4 480 783,70	1,00	5 037 968,01	557 184,31	12,43	
TRILL IMPACT FUND	2 950 831	0,00	3 116 327,45	1,00	2 950 831,00	-165 496,45	-5,31	
VSS STRUCTURED CAPITAL IV	2 450 390	0,00	2 016 722,85	1,00	2 297 384,21	280 661,36	13,92	
			78 142 499,90		90 221 508,11	12 079 008,21		
Portfölj sammanlagt			475 426 810,92		491 952 272,45	16 525 461,53		352 557,20

Mariehamn den 4 april 2023

Styrelsen för landskapet Ålands pensionsfond



Torbjörn Eliasson
Ordförande



Ola Sundberg
Styrelseledamot

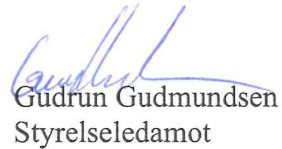


Hanna Vetriö
Styrelseledamot



Tuula-Riitta Nyström
Styrelseledamot

Anne-Git Elling
Styrelseledamot

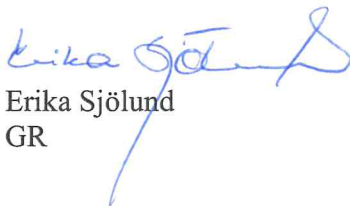


Gudrun Gudmundsen
Styrelseledamot

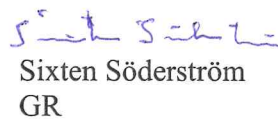
Mikael Johansson
Styrelseledamot

Över utförd revision har idag avgivits berättelse.

Mariehamn den 5 april 2023



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 – 31.12.2022. 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 revisionsssed i Finland. Vårt ansvar enligt god revisionsssed beskrivs närmare i avsnittet *Revisorers 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.

Revisorers 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 revisionsssed 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 revisionsssed 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.

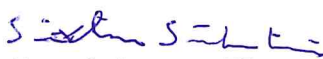
Om vi utgående från vårt arbete drar slutsatsen att det förekommer en väsentlig felaktighet i informationen i verksamhetsberättelsen bör vi rapportera detta. Vi har ingenting att rapportera gällande detta.

Mariehamn den 5 april 2023



Erika Sjölund, GR

Torggatan 5
22100 Mariehamn



Sixten Söderström, GR

Torggatan 5
22100 Mariehamn