

LANDSKAPET ÅLANDS PENSIONS FOND

VERKSAMHETSBERÄTTELSE

FÖR ÅR 2017

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 24.5.2016 styrelse för mandatperioden 2016-2019. Under verksamhetsåret har inga förändringar skett i styrelsens sammansättning. För den återstående tiden av mandatperioden 2016-2019 består således styrelsen av:

Minister Mats Perämaa (ordf.)
Ekonom Peter Grönlund (viceordf.)
Ekonomichef Hanna Vetriö
Vd Stefan Lindroos
E.D. Christer Kullman
Organisationssekr. Anne-Helena Sjöblom
Handläggare Sara Alopaeus

ersättare minister Wille Valve
ersättare ekonom Karl-Johan Fogelström
ersättare studiehandledare Anne-Git Elling
ersättare sjukskötare Gudrun Gudmundsen
ersättare sjukskötare Mikael Hansson
ersättare närvårdare Thomas Erickson
ersättare IKT-handledare Mikael Johansson

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 antog styrelsen den 27 oktober 2015. Enligt denna skall placeringsverksamheten styras av en normportfölj enligt vilken det förvaltrade kapitalet placeras till 50 % i långa ränteplaceringar, varav 15 % i europeiska statsobligationer, 20 % i s.k. investment grade företagslån, 5 % i s.k. high-yield företagslån och 10 % i statsobligationer och företagslån emitterade på tillväxtmarknader, och 40 % i aktier, varav 15 % i europeiska aktier, 10 % i nordamerikanska aktier, 5 % i aktier på andra utvecklade marknader samt 10 % i aktier på s.k. tillväxtmarknader. Därtill skall det förvaltrade kapitalet till 10 % placeras i övriga placeringar, vilket tillsvidare främst har betytt placeringar i fastigheter och kapitalfonder. Högst 50 % av det totala kapitalet vara placerat i aktier.

Normportföljen som skall styra förvaltningen av pensionsfondens medel, där begränsningarna avser den procentuella andelen av fondtillgångarnas totala marknadsvärde, samt tillåtna avvikelser från normalvärdet, ser ut enligt följande:

Tillgångsslag	Min.	Normalt	Max.	Jämförelseindex
Ränteinstrument	30 %	50 %	100 %	
- varav statsobl. Europa	0 %	15 %	100 %	JP Morgan GBI EMU Government Bond LC Index (Bloomberg JPMGEMLC)
- varav företagslån IG EUR	0 %	20 %	35 %	BoA Merrill Lynch EMU Corporates LOC (Bloomberg EROO)
- varav företagslån HY EUR	0 %	5 %	10 %	BoA Merrill Lynch European Currency Developed Markets High Yield Constrained (Bloomberg HPCD)
- varav obligationer EM	0 %	10 %	15 %	JP Morgan EMBI Global Diversified Hedged EUR (Bloomberg JPGCHECP).
- varav kortfristiga	0 %	0 %	80 %	-
Aktier	0 %	40 %	50 %	
- varav Europa DM	0 %	15 %	50 %	MSCI Daily Europe TR Net Index (EUR) (Bloomberg MSDEE15N)
- varav Nordamerika DM	0 %	10 %	40 %	S&P 500 Total Return Index (USD) (Bloomberg SPTRNE)
- varav övr. global DM	0 %	5 %	10 %	MSCI Japan TR Net Index USD (Bloomberg MSDEJNN)
- varav tillväxtmarknader	0 %	10 %	20 %	MSCI Daily Emerging Markets TR Net Index EUR (Bloomberg MSDEEEMN)
Övriga placeringar	0 %	10 %	20 %	Merrill Lynch Euro Ccy LIBOR 3-Month 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 stycken. Pensionsfonden innehade därtill vid årsskiftet direktplaceringar i fondandelar i fyra inhemska och tre utländska fondbolag. Styrelsen har fortsättningsvis aktivt gått in för öka på placeringarna inom tillgångsslaget övriga placeringar. Under året avtalades om placeringar i två nya kapitalfonder, inom tillgångsslagen onoterade aktier (private equity) resp. skuldförbindelser (private debt). Sammanlagt hade pensionsfonden andelar i tolv stycken kapitalfonder vid årsskiftet.

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

Pensionsfonden köpte den 3 december 2012 den i Mariehamn belägna kontorsfastigheten kvarteret iTiden. För att på ett enkelt och effektivt sätt driva verksamheten i fastigheten har pensionsfonden grundat ett helägt dotterbolag som hyr fastigheten av pensionsfonden. Bolaget, Landskapet Ålands pensionsfond Fastighetsförvaltning Ab, sköter driften och administrationen av fastigheten med två anställda. Fastigheten har under verksamhetsåret fortsättningsvis haft en mycket god uthyrningsgrad. Den 19 maj 2015 fattade styrelsen ett beslut om förverkligande av en utbyggnad av fastigheten i form av ett underjordiskt parkeringsgarage och ett kontorshus i tre våningar. Samtidigt fattades beslut om en ombyggnad av restaurang och entré i den befintliga delen av fastigheten. Byggentreprenaden för den s.k. etapp 3 av fastigheten iTiden slutfördes under verksamhetsåret och de nya kontorslokalerna togs i bruk den 18 december 2017. Under sommaren 2017 förnyades golvet i restaurangköket. Ombyggnaden av glastaket över restaurang och entré kommer att förverkligas under sommaren 2018.

Placeringarnas totala avkastning under räkenskapsperioden uppgick till 25.513.482 euro beräknad enligt de nedan angivna redovisningsprinciperna. Marknadsvärdet av investeringstillgångarna uppgick vid årsskiftet till 434.893.149 euro, vilket innebär att det fanns placeringar med ett sammanlagt övertvärde om 43.801.217 euro över bokföringsvärdet. Dessa reserver ökade från föregående år med 4.074.242 euro. Marknadsvärdet på pensionsfondens totala placeringsportfölj var 451,0 milj. euro per 31.12.2017. Den totala avkastningen enligt marknadsvärde beräknad enligt metoden för daglig geometrisk länkad avkastning (time weighted return) blev 7,1 % inkl. erlagda förvaltningsarvodena. Jämförelseindexets utveckling under 2017 var 6,58 %. Ränteportföljens totalavkastning under året blev 3,2 % medan aktieplaceringarna avkastade 11,3 %. Bäst av de övriga tillgångsslagen avkastade kapitalfonder inriktade på noterade aktier (private equity) med 10,4 %.

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 2017 till 3.689.054 euro varvid det totala beloppet av dessa pensionsavgifter som tillförts fonden sedan den inledde sin verksamhet uppgår till 82.903.027 euro.

De pensionspremier som uppbärs av arbetsgivarna inom landskapets pensionssystem uppgick för år 2017 till 9.923.060 euro. Sedan fonden inledde sin verksamhet 1995 har totalt 334.771.229 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 offentligtgrättslig 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.

Inflödet av såväl pensionsavgifter som -premier fortsatte under år 2017 att minska som en följd av utförsäkringen av nyanställda och via de privatiseringar som under året genomfördes inom den allmänna förvaltningen.

Pensionsfondens utgifter

I enlighet med den av lagtinget antagna budgeten för år 2017 har 16.500.000 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 inbetalda pensionsavgifterna, blev 2.887.885 euro under 2017. Enligt prognoser på de förväntade framtida pensionsutgifterna och som en naturlig följd av att avgiftsintäkterna minskar till följd av utförsäkringen av nyanställda, kommer nettouttagen ur fonden att successivt behöva ökas under de kommande åren. Totalt sedan fonden inledde sin verksamhet har 240.535.236 euro överförts till budgeten. Landskapets pensionsutgifter under 2017 uppgick till 31.582.236 euro varför enligt pensionsfondslagen det maximala beloppet för överföring till landskapets budget skulle ha utgjort 23.686.677 euro.

Till fondens externa kapitalförvaltare har under 2017 utbetalats ett bruttobelopp om 198.523 euro i kapitalförvaltningsarvoden och fonden har enligt ingångna avtal erhållit återbörd på uppburna förvaltningsprovisioner på fondandelar om 1.379.125 euro. Pensionsfonden har under 2017 till portföljförvaltare erlagt 93.650 euro i handelsprovisioner.

I ersättningar för lönekostnader har till landskapet under året utbetalats 106.202 euro. I övrigt har finansavdelningens administrativa kostnader bekostats av landskapets medel. I arvoden och ersättningar till styrelsen har utbetalats 6.309 euro.

BOKSLUT FÖR LANDSKAPET ÅLANDS PENSIONS FOND

BALANSRÄKNING

Aktiva	31.12.2017		31.12.2016	
BESTÅENDE AKTIVA				
INVESTERINGSTILLGÅNGAR				
Placeringar				
Markområden och tomter	1 172 430,00		1 172 430,00	
Byggnader	17 318 383,90		11 016 112,33	
Byggnader pågående anskaffningar	60 352,86		2 960 563,75	
Aktier och andelar	23 405 805,41		22 635 750,83	
Fondandelar	289 522 753,01		277 756 136,75	
Kapitalfonder	26 499 235,18		22 045 616,44	
Masskuldebrev	27 612 971,46		33 564 463,78	
Penningmarknadsplaceringar	<u>5 500 000,00</u>	391 091 931,82	<u>5 500 000,00</u>	376 651 073,88
RÖRLIGA AKTIVA				
FINANSIERINGSTILLGÅNGAR				
Resultatregleringar				
Upplupna räntor	370 476,99		420 255,61	
Resultatregleringar	3 439 732,31		3 740 539,28	
Övriga fordringar	<u>171 647,47</u>	3 981 856,77	<u>428 916,69</u>	4 589 711,58
Fordringar på fondförvaltare				
Fordringar på fondförvaltare	<u>15 756 885,87</u>	15 756 885,87	<u>8 990 938,31</u>	8 990 938,31
Kassa och banktillgodohavanden				
Kassa och banktillgodohavanden	<u>1 704 171,76</u>	1 704 171,76	<u>466 424,96</u>	466 424,96
Totalt		<u>412 534 846,22</u>		<u>390 698 148,73</u>

BALANSRÄKNING

Passiva

EGET KAPITAL

Fondkapital för täckande av landskapet Ålands pensionsansvar:

Inbetalt fondkapital 1.1

180 026 906,12

184 182 944,74

Balanserad avkastning fr. tidigare räkenskapsperioder

205 533 407,07

185 531 424,13

Förändring av fondkapitalet under året

- 2 887 885,28

- 4 156 038,62

Räkenskapsperiodens resultat

25 513 482,50

408 185 910,41

20 001 982,94

385 560 313,19

FRÄMMANDE KAPITAL

Kortfristigt

Resultatregleringar

4 308 448,51

4 795 757,32

Övriga skulder

40 487,30

4 348 935,81

342 078,22

5 137 835,54

Totalt

412 534 846,22

390 698 148,73

BOKSLUT FÖR LANDSKAPET ÅLANDS PENSIONS FOND

RESULTATRÄKNING

	01.01 - 31.12.2017		01.01 - 31.12.2016	
Placerade medel:				
Intäkter:				
Försäljningsvinster / -förluster	20 618 828,64		13 465 955,89	
Ränteintäkter	1 692 257,04		1 209 275,40	
Dividendintäkter	1 371 328,14		1 177 129,18	
Intäkter av fastighetsplaceringar	<u>860 777,50</u>	24 543 191,32	<u>856 017,72</u>	16 708 378,19
Kostnader:				
Fondförvaltarnas arvoden	- 198 523,10		- 232 731,25	
Kostnader för fastighetsplaceringar	- 121 978,17		- 137 150,84	
Planavskrivningar på fastigheter	- 261 552,14	- 582 053,41	- 265 718,81	- 635 600,90
Återbäringar från fondförvaltarna:		1 379 125,49		1 311 564,65
Värderingsposter:				
Nedskrivningar/återföring av nedskrivningar på värdepapper	<u>346 746,18</u>	346 746,18	<u>2 790 237,51</u>	2 790 237,51
Nettointäkter av placeringsverksamheten		<u>25 687 009,58</u>		<u>20 174 579,45</u>
Administrationskostnader:				
Styrelsens kostnader	- 7 365,93		- 6 732,22	
Övriga allmänna kostnader	- 166 161,15	- 173 527,08	- 165 864,29	- 172 596,51
Medelanskaffning:				
Inkomster från arbetstagarnas pensionsavgifter	3 689 054,36		3 766 928,75	
Inkomster från arbetsgivarnas pensionspremier	9 923 060,36		10 577 032,63	
Överföringar till landskapets budget för pensionsutbetalningar	- 16 500 000,00		- 18 500 000,00	
Förändring av fondkapital	2 887 885,28	-	4 156 038,62	-
Räkenskapsperiodens resultat		<u><u>25 513 482,50</u></u>		<u><u>20 001 982,94</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 %. Tekniska anläggningar samt maskiner och inventarier i fastigheten iTiden avskrivs lineärt med en beräknad ekonomisk livslängd om 5 år. Anskaffningsutgifterna tillhörande pågående byggnadsprojekt har aktiverats. Under den gångna räkenskapsperioden har inga avskrivningar gjorts på tillbyggnaden av fastigheten iTiden som togs i bruk 18.12.2017.

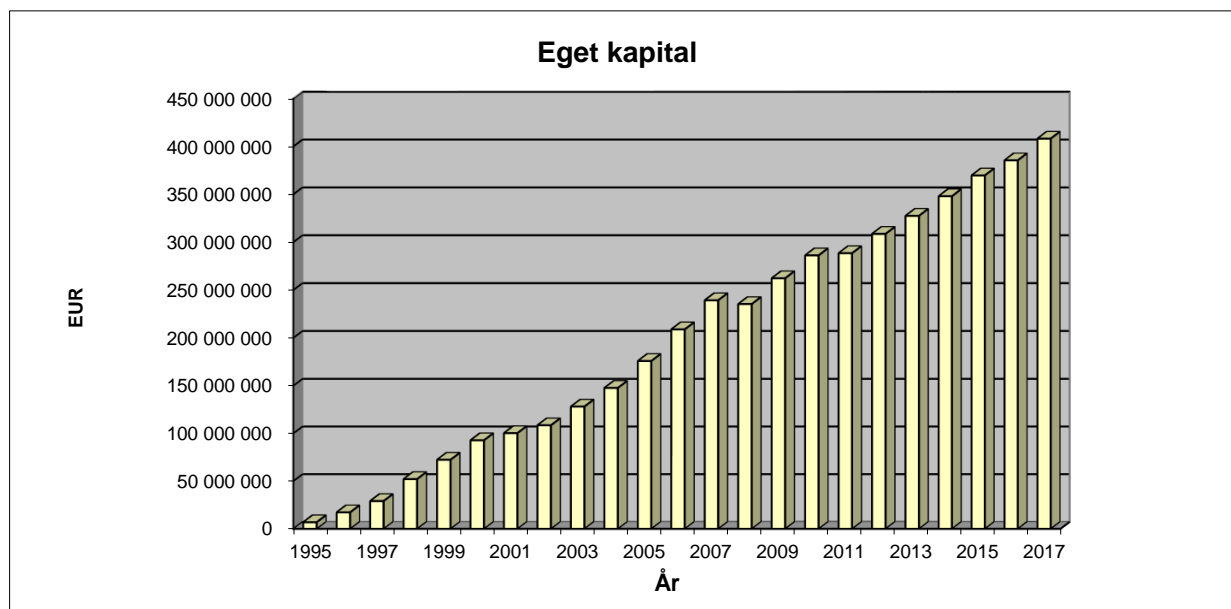
Aktier och andelar har värderats till anskaffningspris eller till marknadsvärdet, sista avslutskurs för året, om detta är lägre på bokslutsdagen. Gjorda nedskrivningar återförs till anskaffningsutgiften till den del marknadsvärdet stiger, dock så att den återförda nedskrivningen högst kan uppgå till 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 01.01.2017 – 31.12.2017 uppvisade en vinst om 93.566,75 euro efter skatt. Bolaget har ett totalt eget kapital om 351.514,92 euro per 31.12.2017.

2. Översikt över eget kapital 1995 - 2017

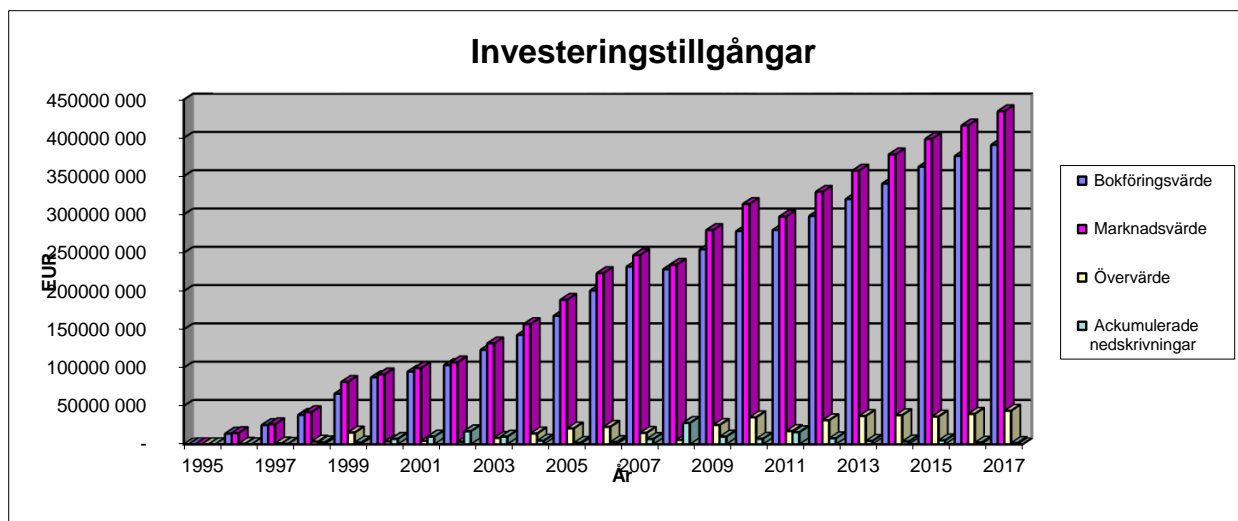
År	Pensionsavgifter arbetstagare	Pensionspremier arbetsgivare	Överföring till landskapets budget för pensionsutbetalningar	Räkenskapsperiodens avkastning	Eget kapital
1995	2 620 071,47	4 157 901,97	-	80 115,89	6 858 089,32
1996	2 400 721,77	12 078 052,73	4 709 261,94	619 915,61	17 247 517,49
1997	2 553 889,11	12 364 711,67	4 877 449,87	1 770 806,79	29 059 475,19
1998	2 883 955,08	23 183 997,54	5 213 825,72	2 228 599,61	52 142 201,70
1999	2 864 886,29	13 587 812,13	5 382 013,65	9 194 409,93	72 407 296,40
2000	3 184 738,02	14 762 567,63	5 466 107,61	7 928 075,20	92 816 569,64
2001	3 271 609,34	15 852 329,59	5 886 577,43	5 720 064,28	100 333 866,86
2002	3 477 509,03	17 179 140,34	6 000 000,00	6 421 663,19	108 568 853,04
2003	3 726 698,09	17 645 245,86	9 800 000,00	8 041 643,38	128 182 440,37
2004	3 872 858,84	18 341 200,22	10 400 000,00	7 736 068,06	147 732 567,49
2005	4 311 200,19	18 889 936,31	11 250 000,00	16 172 219,63	175 855 923,62
2006	4 101 646,73	19 191 737,36	8 100 000,00	17 899 418,39	208 948 726,10
2007	4 456 864,89	20 770 539,61	8 500 000,00	13 653 137,80	239 329 268,40
2008	4 068 084,30	19 624 929,07	8 800 000,00	18 864 226,20	235 358 055,57
2009	3 729 209,42	15 010 009,70	12 750 000,00	20 940 422,91	262 287 697,60
2010	3 770 576,74	12 878 859,23	15 500 000,00	22 807 476,68	286 244 610,25
2011	3 863 000,55	12 537 847,49	15 000 000,00	896 559,16	288 542 017,45
2012	4 085 149,50	12 142 610,99	16 000 000,00	19 933 460,75	308 703 238,69
2013	3 974 477,48	11 766 722,74	15 500 000,00	18 608 174,55	327 552 613,46
2014	4 071 121,62	11 112 227,19	17 900 000,00	23 205 861,96	348 041 824,23
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
Totalt	82 903 027,80	334 771 229,26	240 535 236,21	231 046 889,57	408 185 910,41



3. Bokföringsvärdet vs marknadsvärdet på investeringstillgångarna

Bokslutsdatum	Bokföringsvärde	Marknadsvärde	Övervärde	Accumulerade nedskrivningar Periodiserade överkurser
31.12.1995	-	-	-	-
31.12.1996	13 947 067	14 602 986	655 920	41 248
31.12.1997	25 071 705	26 139 860	1 068 155	627 682
31.12.1998	38 418 427	41 973 293	3 554 866	2 473 829
31.12.1999	66 120 920	81 444 909	15 323 989	2 341 719
31.12.2000	87 506 288	91 272 673	3 766 384	7 085 575
31.12.2001	94 989 739	99 519 231	4 529 492	10 032 519
31.12.2002	103 462 828	106 958 815	3 495 988	17 036 595
31.12.2003	123 412 964	131 777 689	8 364 725	9 995 959

Bokslutsdatum	Bokföringsvärde	Marknadsvärde	Övervärde	Akkumulerade nedskrivningar
				Periodiserade överkurser
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



4. Specifikation av resultatregleringar samt övriga fordringar och skulder

	31.12.2017	31.12.2016
Aktiva resultatregleringar		
Pensionsavgifter och -premier kvartal 4/17 + rättelser	3 147 925,48	3 332 626,15
Återbäring på fondförvaltningsarvoden Q4	291 806,83	324 907,82
Vinstandelar fastighetsfonder Q4	-	83 005,31
Totalt	3 439 732,31	3 740 539,28
Övriga fordringar		
Moms-fordran på skatteförvaltningen	171 647,47	428 916,69
Totalt	171 647,47	428 916,69
Passiva resultatregleringar		
Överföring fr. pensionsfonden till LR-budget kvartal 4	4 125 000,00	4 625 000,00
Ersättning lönekostnader	29 646,94	26 965,89
Kommittéarvoden	-	3 691,39
Återbet. pensionsavgifter Q4	231,24	210,52
Obetalda förvaltningsarvoden	153 570,33	139 889,52
Totalt	4 308 448,51	4 795 757,32
Övriga skulder		
Leverantörsskulder	40 487,30	342 078,22
Totalt	40 487,30	342 078,22

5. Pensionsansvarsskulden

Landskapsregeringen lät till bokslutet för 2015 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 741,6 milj. euro per 31.12.2014. Ledamotspensionernas andel av beloppet var 25,1 milj. euro. I beräkningen beaktades pensionerna enligt 2015 års indexnivå.

Till årets bokslut har Keva utfört en approximativ beräkning av landskapets pensionsansvar per 31.12.2017. Beräkningen grundar sig på pensionsansvarsberäkningen per 31.12.2014 och på uppgifter om utbetalda pensioner och lönebelopp under åren 2015-2017. Uppskattningen av kapitalvärdet av intjänade förmåner har beräknats med användningen av en diskonteringsränta på 3 procent och beloppen har justerats enligt 2016-2018-års indexnivåer. Det approximativa pensionsansvaret som orsakas av landskapsregeringens arbets- och ledamotspensioner har på ovanstående sätt beräknats till 768,9 milj. euro per 31.12.2017. Av detta belopp är ledamotspensionernas andel 25,1 milj. euro.

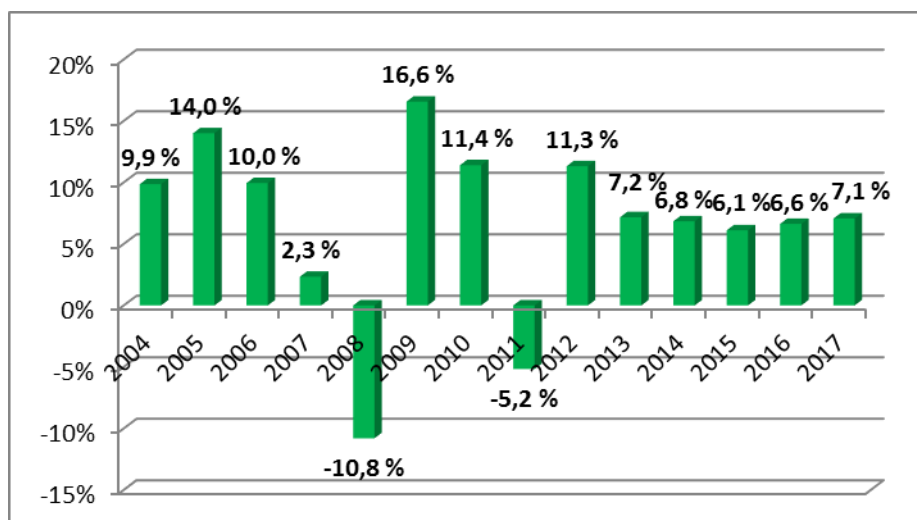
6. Övriga ansvarsförbindelser

I samband med köpet av kontorsfastigheten kvarteret iTiden har pensionsfonden i enlighet med 121e§ mervärdesskattelagen övertagit skyldigheten att justera avdrag rörande den mervärdesskatt som ingår i anskaffningen och som gäller fastighetsinvesteringen. Fastighetens användningsändamål har under verksamhetsåret inte ändrats, varvid det belopp som avdraget skall justeras med är 1/10 av den i anskaffningen ursprungligen ingående mervärdesskatten (1.215.287,33 euro). I och med justeringen av avdraget per 31.12.2017 är den skatt som ingår i anskaffningen 0 euro.

I och med färdigställandet av iTiden etapp 3 per 18.12.2017 har pensionsfonden påtagit sig skyldighet att fr.o.m. 1.1.2017 justera mervärdesskatteavdrag som ingår i fastighetsinvesteringen. Det belopp som avdraget skall justeras med är 1/10 av den mervärdesskatt som ingått i anskaffningen av fastighetsinvesteringen (1.569.345,48 euro).

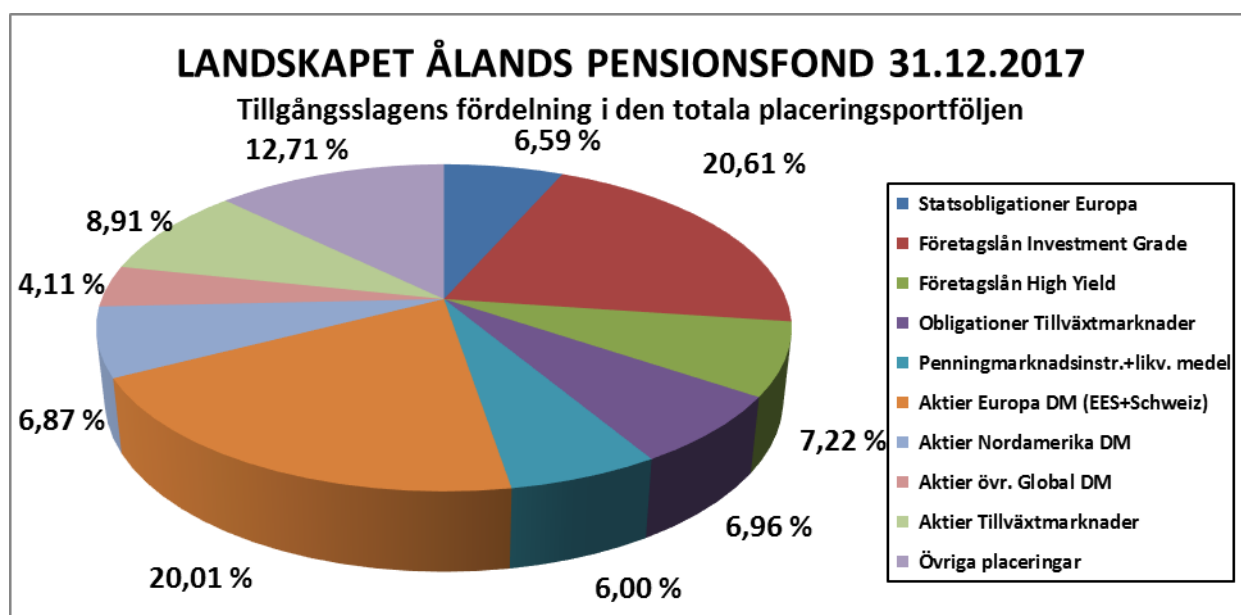
Den skatt som ingår i investeringen per 31.12.2017 är således 1.412.410,93 euro.

7. Placeringsportföljens marknadsavkastning 2004 – 2017

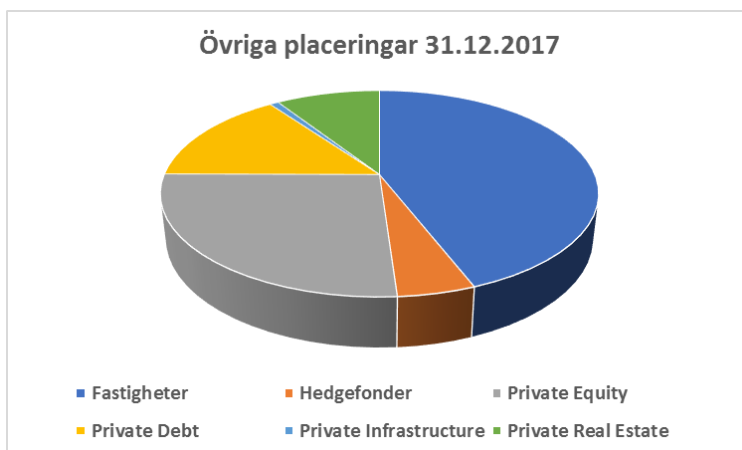


8. Tillgångsslagens andel av placeringsportföljens totala marknadsvärde *

Tillgångsslag	Normportfölj	Marknadsvärde	%	Max.-%
Ränteinstrument (inkl. räntefonder)	50 %	213 724 251	47,39 %	100 %
Masskuldebrevslån	50 %	186 667 148	41,39 %	100 %
Statsobligationer Europa	15 %	29 713 976	6,59 %	100 %
Företagslån Investment Grade	20 %	92 977 393	20,61 %	35 %
Företagslån High Yield	5 %	32 585 710	7,22 %	10 %
Statsobl.&Företagslån Tillväxtmarkn.	10 %	31 390 069	6,96 %	15 %
Penningmarknadsinstr.+likvida medel	0 %	27 057 102	6,00 %	80 %
Aktier (inkl. aktiefonder)	40 %	179 953 145	39,90 %	50 %
Europa DM (EES+Schweiz)	15 %	90 245 160	20,01 %	50 %
Nordamerika DM	10 %	30 968 710	6,87 %	40 %
Övrig global DM	5 %	18 544 128	4,11 %	10 %
Tillväxtmarknader	10 %	40 195 145	8,91 %	20 %
Övriga placeringar	10 %	57 343 115	12,71 %	20 %
Pensionsfonden totalt	100 %	451 020 511	100,00 %	100 %



*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).



Utskrivet: 23.03.18

Period: - 31.12.2017 EUR

Landskapet Ålands pensionsfond
Portföljsammandrag investeringstillgångar

Landskapet Ålands pensionsfond

Sid: 1

Värdepapper	st	Pris/st	Ansk. värde	Kurs	Marknadsvärde	Förändring	%	Uppl. ränta
Aktier								
ABB	73 000	22,54	1 645 251,58	22,38	1 633 708,53	-11 543,05	-0,70	
AIDNALA HOLDING AB	81 739	0,11	8 906,70	0,10	8 303,60	-603,10	-6,77	
AUTOLIV SDB	16 900	90,73	1 533 383,41	106,36	1 797 507,07	264 123,66	17,22	
AXFOOD	100 000	14,91	1 490 882,33	16,06	1 606 087,09	115 204,76	7,73	
DANSKE BANK	76 000	33,18	2 521 655,52	32,45	2 466 332,66	-55 322,86	-2,19	
INVESTOR B	67 000	34,29	2 297 142,66	38,00	2 546 242,32	249 099,66	10,84	
LÅPFF AB	1 000	150,00	150 000,00	150,00	150 000,00	0,00	0,00	
NORDEA AB FDR	284 000	9,98	2 833 831,53	10,10	2 868 400,00	34 568,47	1,22	
NOVO NORDISK B	71 660	32,90	2 357 844,16	44,93	3 219 690,00	861 845,84	36,55	
SAMPO A	43 500	37,92	1 649 557,61	45,80	1 992 300,00	342 742,39	20,78	
SKANSKA B	84 000	19,18	1 611 386,40	17,27	1 450 659,30	-160 727,10	-9,97	
TELIA CO. AB	710 000	3,62	2 570 254,40	3,72	2 644 040,00	73 785,60	2,87	
TIETO	59 900	23,73	1 421 160,16	25,98	1 556 202,00	135 041,84	9,50	
UPM-KYMMENE	73 000	23,62	1 724 165,46	25,91	1 891 430,00	167 264,54	9,70	
			23 815 421,92		25 830 902,57	2 015 480,65		
Fondandelar								
A.BERG ACTIVE FOCUS B	1 005 323,3001	1,52	1 528 226,65	1,68	1 688 943,14	160 716,49	10,52	
A.BERG FINLAND FOCUS B	28 912,7618	26,81	775 133,40	27,61	798 368,09	23 234,69	3,00	
AKTIA EM LOCAL CURRENCY	2 985 372,9404	1,69	5 037 998,67	1,79	5 331 876,07	293 877,40	5,83	
BGIF ISHARES EM EQ INDEX F2	40 197,51	110,86	4 456 296,71	113,09	4 545 936,41	89 639,70	2,01	
BGIF ISHARES EM GOV.BOND	22 239,77	110,59	2 459 496,69	110,53	2 458 161,78	-1 334,91	-0,05	
BNPP EASY JPM EMBI GL TRACK I	5,212	123 944,74	646 000,00	123 673,72	644 587,43	-1 412,57	-0,22	
BNPP EASY JPM GBI EMUTRACK I	24,08	138 496,68	3 335 000,01	136 835,28	3 294 993,54	-40 006,47	-1,20	
BNPP EASY MSCI EUROPE	5 374,639	164,10	882 000,00	163,21	877 193,76	-4 806,24	-0,54	
BNPP EASY MSCI JAPAN	444,584	1 124,65	500 000,00	1 117,25	496 709,78	-3 290,22	-0,66	
BNPP EASY MSCI NORTH	699,862	1 716,17	1 201 081,22	1 701,55	1 190 850,47	-10 230,75	-0,85	
BNY MELLON EM CORP DEBT H	6 012,712	124,74	749 999,97	126,61	761 265,86	11 265,89	1,50	
CB SAVE EARTH FUND IC	95 328,884	10,49	1 000 000,00	16,35	1 558 627,25	558 627,25	55,86	
DB X-TRACKERS DJ STOXX 600	75 525	74,55	5 630 210,46	79,91	6 035 202,75	404 992,29	7,19	
DB X-TRACKERS EURO STOXX 50	81 400	49,81	4 054 294,74	48,65	3 960 110,00	-94 184,74	-2,32	
eQ CARE	33 188,9064	120,88	4 011 835,83	125,23	4 156 269,98	144 434,15	3,60	
EVLI CORPORATE BOND B	20 029,2905	241,11	4 829 257,69	249,66	5 000 572,75	171 315,06	3,55	
EVLI CORPORATE BOND IB	163 042,7594	101,41	16 533 431,74	102,31	16 680 089,50	146 657,76	0,89	
EVLI EMERGING MARKETS CREDIT	32 592,8745	105,01	3 422 437,04	114,87	3 744 041,27	321 604,23	9,40	
EVLI EQUITY FACTOR EUROPE B	87 531,1189	106,96	9 361 992,54	118,70	10 390 293,94	1 028 301,40	10,98	

Utskrivet: 23.03.18

Landskapet Ålands pensionsfond

Landskapet Ålands pensionsfond

Period: - 31.12.2017 EUR

Portföljsammandrag investeringstillgångar

Sid: 2

Värdepapper	st	Pris/st	Ansk. värde	Kurs	Marknadsvärde	Förändring	%	Uppl. ränta
EVLI EQUITY FACTOR USA B	56 498,9717	105,23	5 945 247,96	113,95	6 437 831,83	492 583,87	8,29	
EVLI EURO LIQUIDITY B	119 651,6344	25,08	3 001 063,54	25,08	3 000 504,04	-559,50	-0,02	
EVLI EUROPE B	65 835,0499	70,10	4 615 263,23	136,60	8 993 067,82	4 377 804,59	94,85	
EVLI FINNISH SMALL CAP B	2 922,0157	225,01	657 496,05	326,38	953 696,25	296 200,20	45,05	
EVLI HIGH YIELD B	34 018,6306	246,64	8 390 491,96	289,33	9 842 644,41	1 452 152,45	17,31	
EVLI INVESTMENT GRADE B	57 616,6371	192,57	11 095 474,63	206,96	11 924 569,68	829 095,05	7,47	
EVLI JAPAN B	31 416,9606	144,30	4 533 480,81	181,87	5 713 865,46	1 180 384,65	26,04	
EVLI NORTH AMERICA B	5 968,6886	199,79	1 192 497,84	253,07	1 510 513,93	318 016,09	26,67	
EVLI SHORT CORPORATE BOND B	223 025,9626	27,73	6 183 870,16	29,06	6 481 580,53	297 710,37	4,81	
FONDITA NORDIC MICRO CAP B	18 411,5847	147,29	2 711 930,17	316,43	5 825 893,05	3 113 962,88	114,82	
INVESTEC EM LC DEBT I ACC	181 225,082	27,59	5 000 000,00	30,44	5 516 491,50	516 491,50	10,33	
ISHARES CORE MSCI EM IMI	266 154	23,80	6 333 376,59	25,23	6 715 065,42	381 688,83	6,03	
ISHARES CORE MSCI WORLD	117 000	42,69	4 994 445,82	45,43	5 315 310,00	320 864,18	6,42	
ISHARES CORE S&P 500 UCITS	24 517	188,52	4 622 033,98	216,27	5 302 291,59	680 257,61	14,72	
ISHARES GREEN BOND INDEX	307 819,15	10,31	3 172 691,99	10,26	3 158 224,48	-14 467,51	-0,46	
MANDATUM LIFE PRIVATE DEBT I	16 500	100,00	1 650 000,00	105,49	1 740 585,00	90 585,00	5,49	
NORDEA CORPORATE BOND I	10 447 589,4968	2,21	23 037 149,22	2,28	23 839 623,14	802 473,92	3,48	
NORDEA EM BOND GROWTH	418 545,6358	19,12	8 001 300,60	22,81	9 548 239,73	1 546 939,13	19,33	
NORDEA EMERGING MARKET EQ	330 852,9784	19,88	6 576 788,93	24,80	8 205 302,75	1 628 513,82	24,76	
NORDEA EUROPEAN INDEX I	257 680,7243	21,69	5 590 014,70	25,90	6 674 142,06	1 084 127,36	19,39	
NORDEA JAPAN I TILLVÄXT	378 775,5456	12,59	4 770 078,02	14,38	5 448 405,93	678 327,91	14,22	
NORDEA MODERATE YIELD B	9 293,591	10,59	98 380,10	10,57	98 230,84	-149,26	-0,15	
NORDEA NORDAMERIKA I	94 944,4372	16,81	1 596 011,65	18,16	1 724 547,02	128 535,37	8,05	
NORDEA NORTH AMERICAN	650 177,1838	10,14	6 591 400,00	10,64	6 916 097,25	324 697,25	4,93	
NORDEA PRO EURO OBLIGATION I	567 533,1534	24,18	13 725 345,25	24,23	13 749 699,49	24 354,24	0,18	
NORDEA PRO EUROPA I TILLVÄXT	3 914 470,3112	1,49	5 824 894,87	1,69	6 613 615,02	788 720,15	13,54	
NORDEA1 ALPHA 10 MA FUND BI	225 033,731	10,60	2 385 808,75	12,37	2 783 667,25	397 858,50	16,68	
NORDEA1-EMERGING STARS EQ	26 821,1476	86,22	2 312 556,53	124,12	3 329 040,84	1 016 484,31	43,96	
NORDEA1-EUROPEAN HY BOND BI	200 703,3877	34,74	6 972 414,33	35,90	7 205 251,62	232 837,29	3,34	
PARVEST BOND BEST SEL WORLD	67 142,492	81,53	5 474 423,40	84,59	5 679 583,40	205 160,00	3,75	
PARVEST BOND EURO CORP I CAP	51 526,991	195,21	10 058 475,40	207,77	10 705 762,92	647 287,52	6,44	
PARVEST BOND EURO	15 666,734	213,00	3 337 000,01	210,65	3 300 197,52	-36 802,49	-1,10	
PARVEST BOND EURO HIGH YIELD	20 466,111	205,44	4 204 550,93	225,72	4 619 610,57	415 059,64	9,87	
PARVEST EQ BEST SELECT	12 364,221	234,80	2 903 178,32	252,98	3 127 900,63	224 722,31	7,74	
PARVEST EQ EUROPE SMALL CAP	4 185,925	215,31	901 253,33	248,20	1 038 946,59	137 693,26	15,28	
PARVEST EQ HIGH DIV EUROPE I	18 716,24	107,13	2 005 065,45	109,06	2 041 193,13	36 127,68	1,80	
PARVEST EQ JAPAN SMALL CAP I	7 625,529	99,87	761 577,85	116,39	887 535,32	125 957,47	16,54	
PARVEST EQ NORDIC SMALL CAP I	11 214,768	36,75	412 161,32	39,89	447 357,10	35 195,78	8,54	

Utskrivet: 23.03.18

Landskapet Ålands pensionsfond

Landskapet Ålands pensionsfond

Period: - 31.12.2017 EUR

Portföljsammandrag investeringstillgångar

Sid: 3

Värdepapper	st	Pris/st	Ansk. värde	Kurs	Marknadsvärde	Förändring	%	Uppl. ränta
PARVEST EQ WORLD EMERGING I	9 495,259	546,80	5 192 053,26	682,48	6 480 324,36	1 288 271,10	24,81	
PARVEST EQUITY USA GROWTH I	12 472,917	245,21	3 058 507,45	260,27	3 246 326,11	187 818,66	6,14	
PARVEST JAPAN I	45 220,155	30,74	1 389 984,91	34,38	1 554 668,93	164 684,02	11,85	
PARVEST MONEY MARKET EURO	26 127,938	72,11	1 884 000,00	72,01	1 881 540,75	-2 459,25	-0,13	
PG PRIVATE LOANS SICAV-SIF I	29 304,147	102,37	2 999 999,96	105,66	3 096 276,17	96 276,21	3,21	
SKAGEN KON-TIKI D	173 280,4452	62,24	10 785 772,28	94,66	16 402 966,46	5 617 194,18	52,08	
ÅLANDSBANKEN CASH MANAGER	30 817,7926	26,07	803 428,23	26,20	807 426,17	3 997,94	0,50	
ÅLANDSBANKEN DYNAMISK	12 035,8022	100,02	1 203 803,79	100,29	1 207 070,60	3 266,81	0,27	
ÅLANDSBANKEN EURO HIGH	74 214,0789	34,54	2 563 461,37	43,79	3 249 834,52	686 373,15	26,78	
ÅLANDSBANKEN EUROPE VALUE	49 691,3473	32,40	1 609 929,75	33,69	1 674 101,49	64 171,74	3,99	
ÅLANDSBANKEN TOMTFOND B	9 381,4795	101,98	956 693,66	106,50	999 127,57	42 433,91	4,44	
			294 501 521,71		330 629 842,01	36 128 320,30		
Obligationer								
AP MOELLER-MAERSK 24.11.2022	500 000	103,99	519 950,00	103,87	519 350,00	-600,00	-0,12	760,27
ASPO PERP./27.05.2020 6,75%	100 000	100,00	100 000,00	104,50	104 500,00	4 500,00	4,50	4 031,51
AX V INV 1 HOLDING APS	300 000	101,20	303 600,00	102,62	307 860,00	4 260,00	1,40	83,33
B2 HOLDING ASA 14.11.2022 4,25%	250 000	100,50	251 250,00	100,57	251 430,00	180,00	0,07	1 387,15
BONUM PANKKI 10.06.2019 FRN	500 000	100,06	500 300,00	101,00	505 000,00	4 700,00	0,94	212,62
CAVERION CORP 16.06.2020	380 000	103,64	393 850,00	102,85	390 845,20	-3 004,80	-0,76	9 533,84
CEMBRIT GROUP A/S 20.03.2021	450 000	101,49	456 700,00	90,88	408 960,00	-47 740,00	-10,45	711,01
CENTRAL BANK OF SAVINGS	500 000	99,95	499 750,00	101,77	508 860,00	9 110,00	1,82	3 273,97
DANSKE BANK 04.10.2023 3,875 % -	700 000	107,50	752 470,00	102,79	719 516,00	-32 954,00	-4,38	6 539,73
DANSKE BANK 19.05.2026/21 2,75%	1 000 000	105,92	1 059 160,00	106,36	1 063 590,00	4 430,00	0,42	17 027,40
DANSKE BANK PERP./06.04.20	400 000	102,80	411 200,00	108,29	433 160,00	21 960,00	5,34	5 419,18
DBB JACK-UP SERVICES	418 717,95	102,18	427 827,76	102,75	430 232,69	2 404,93	0,56	3 326,31
DNB BANK 1.3.2027 1,25%	200 000	100,05	200 100,00	101,68	203 350,00	3 250,00	1,62	2 089,04
DNB NOR BANK 26.09.2023/18 3,00	500 000	103,31	516 570,00	102,01	510 065,00	-6 505,00	-1,26	3 945,21
DONG ENERGY PERP.BOND 3,00%	400 000	102,25	409 000,00	105,12	420 460,00	11 460,00	2,80	1 808,22
DSV MILJO GROUP AS 10.05.2021	400 000	100,54	402 150,00	100,92	403 660,00	1 510,00	0,38	3 156,90
ELENIA FINANCE 17.12.2020	400 000	107,14	428 575,00	107,31	429 224,00	649,00	0,15	441,10
ERICSSON 01.03.2021 0,875%	500 000	100,12	500 620,00	99,22	496 120,00	-4 500,00	-0,90	3 655,82
FASTIGH. AB BALDER 07.03.2078	300 000	100,04	300 120,00	99,78	299 334,00	-786,00	-0,26	2 835,62
FINNAIR 13.10.2020 7,875%	300 000	107,10	321 300,00	113,53	340 575,00	19 275,00	6,00	5 113,36
FRANCE 25.07.2022 1,10 % I/L	800 000	124,17	993 372,02	124,09	992 720,00	-652,02	-0,07	3 833,42
ISLANDSBANKI 07.09.2020 1,75%	500 000	102,45	512 250,00	103,63	518 170,00	5 920,00	1,16	2 756,85
JYSKE BANK 05.04.2029 2,25%	750 000	103,35	775 150,00	102,51	768 832,50	-6 317,50	-0,82	12 482,88

Utskrivet: 23.03.18

Landskapet Ålands pensionsfond

Landskapet Ålands pensionsfond

Period: - 31.12.2017 EUR

Portföljsammandrag investeringstillgångar

Sid: 4

Värdepapper	st	Pris/st	Ansk. värde	Kurs	Marknadsvärde	Förändring	%	Uppl. ränta
JYSKE BANK PERP./21.09.2027 4,75	200 000	100,25	200 500,00	102,65	205 306,00	4 806,00	2,40	2 628,77
KUNTA-ASUNNOT 28.12.2022 4,00%	400 000	100,00	400 000,00	99,99	399 976,00	-24,00	-0,01	131,51
LANDSBANKINN 14.03.2022 1,375%	700 000	102,37	716 590,00	102,19	715 330,00	-1 260,00	-0,18	7 700,00
LINK MOBILITY GROUP 24.2.2022	400 000	100,93	403 700,00	101,38	405 524,00	1 824,00	0,45	6 715,07
LOCALTAPIOLA 26.11.2024 3,625% -	400 000	100,83	403 320,00	104,51	418 036,00	14 716,00	3,65	1 390,41
MUNICIPALITY FINANCE PERP./01.	500 000	106,40	532 000,00	113,18	565 880,00	33 880,00	6,37	16 890,41
MÖLNLYCKE 28.02.2022 1,50 %	500 000	101,74	508 720,00	103,73	518 670,00	9 950,00	1,96	6 287,67
NORDEA 10.11.2025/20 1,875%	300 000	99,80	299 400,00	103,57	310 710,00	11 310,00	3,78	785,96
NORDEA BANK 07.09.2026 1%	750 000	100,26	751 950,00	100,88	756 570,00	4 620,00	0,61	2 363,01
NORDEA PERP./17.09.09 FRN	500 000	55,67	278 350,00	93,24	466 185,00	187 835,00	67,48	1 274,63
NORWEGIAN AIR SHUTTLE	250 000	100,15	250 375,00	100,00	250 000,00	-375,00	-0,15	993,15
NYKREDIT 17.11.2027 2,75%	500 000	98,40	492 000,00	107,00	534 995,00	42 995,00	8,74	1 657,53
OVAKO AB 05.10.2022 5,00%	400 000	101,80	407 200,00	101,98	407 924,00	724,00	0,18	4 722,22
SAMPO 16.09.2021 1,50 %	500 000	102,43	512 150,00	104,55	522 750,00	10 600,00	2,07	2 178,08
SATO 10.09.2020 2,25%	700 000	101,93	713 480,00	104,45	731 178,00	17 698,00	2,48	4 832,88
SEB 28.05.2026 2,50 % - FRN	900 000	101,31	911 760,00	106,00	954 009,00	42 249,00	4,63	13 376,71
SEB 31.10.2028 1,375%	800 000	99,91	799 290,00	100,52	804 176,00	4 886,00	0,61	1 838,36
SECURITAS 15.03.2022 1,25%	300 000	99,90	299 700,00	102,89	308 667,00	8 967,00	2,99	2 989,73
SHB 15.01.2024 2,656 % - FRN	1 000 000	103,24	1 032 405,00	102,55	1 025 460,00	-6 945,00	-0,67	25 468,49
STENA 15.03.2020 7,875%	400 000	111,48	445 900,00	109,73	438 900,00	-7 000,00	-1,57	9 187,50
STOCKMANN 31.12.2049 7,75%	300 000	106,35	319 050,00	99,50	298 500,00	-20 550,00	-6,44	21 275,34
STOREBRAND LIV 04.04.2043 6,875	400 000	109,80	439 200,00	123,88	495 532,00	56 332,00	12,83	20 417,81
SWEDBANK 22.11.2027/22 1,00%	500 000	100,02	500 100,00	99,19	495 960,00	-4 140,00	-0,83	534,25
SWEDBANK 26.02.2024 2,375 % -	500 000	103,20	516 000,00	102,41	512 050,00	-3 950,00	-0,77	10 020,55
TDC PERP./26.02.2021 3,5% - FRN	500 000	95,60	478 000,00	104,28	521 400,00	43 400,00	9,08	14 767,12
TELIASONERA 04.04.2078 3,00%	400 000	100,10	400 400,00	105,67	422 692,00	22 292,00	5,57	8 909,59
TRESU 29.09.2022 5,00%	200 000	100,00	200 000,00	100,61	201 218,00	1 218,00	0,61	55,56
TVO 04.02.2025 2,125%	500 000	95,12	475 600,00	99,29	496 470,00	20 870,00	4,39	9 606,16
TVO 13.01.2023 2,625%	200 000	99,65	199 300,00	104,29	208 584,00	9 284,00	4,66	5 063,01
VATTENFALL 19.03.2077/27 3,00 % -	400 000	91,40	365 600,00	101,42	405 660,00	40 060,00	10,96	9 435,62
VOLKSWAGEN PERP./04.09.2018	400 000	104,95	419 800,00	102,15	408 600,00	-11 200,00	-2,67	5 010,96
VOLKSWAGEN PERP./14.03.2021	431 000	103,60	446 516,00	106,94	460 911,40	14 395,40	3,22	12 487,19
VOLVO TREASURY 10.06.2075/20	300 000	99,49	298 460,00	107,53	322 599,00	24 139,00	8,09	7 042,19
ÅAB DEBENTURLÅN 1/2015	750 000	100,78	755 850,00	101,26	759 450,00	3 600,00	0,48	16 952,05
ÅAB DEBENTURLÅN 1/2016	590 000	100,00	590 000,00	99,92	589 528,00	-472,00	-0,08	8 546,92
			27 797 930,78		28 365 214,79	567 284,01		357 961,15

Utskrivet: 23.03.18

Period: - 31.12.2017 EUR

Landskapet Ålands pensionsfond
Portföljsammandrag investeringstillgångarLandskapet Ålands pensionsfond
Sid: 5

Värdepapper	st	Pris/st	Ansk. värde	Kurs	Marknadsvärde	Förändring	%	Uppl. ränta
Deposition								
ÅAB 02.01.20 1,20 %	500 000	100,00	500 000,00	100,00	500 000,00	0,00	0,00	16,44
ÅAB 02.03.18 0,60 %	2 500 000	100,00	2 500 000,00	100,00	2 500 000,00	0,00	0,00	12 493,15
ÅAB 22.01.18 0,01 %	2 500 000	100,00	2 500 000,00	100,00	2 500 000,00	0,00	0,00	6,25
			5 500 000,00		5 500 000,00	0,00		12 515,84
Fastighet								
ITiden etapp1 ombyggn. pågående	60 352,86	1,00	60 352,86	1,00	60 352,86	0,00	0,00	
Tomt 3, kv 16, Västra Klinten,	1	165 538,24	16 553 823,71	165 538,24	16 553 823,71	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	
			20 114 176,57		20 114 176,57	0,00		
Private equity								
ALDER FUND I AB	33 397 915,65	0,00	2 712 644,60	1,00	3 392 786,91	680 142,31	25,07	
EQ PE VI NORTH L.P.	1 993 034	0,00	2 034 109,45	1,00	1 993 034,00	-41 075,45	-2,02	
EQ PE VII US L.P.	1 855 497	0,00	1 774 885,65	1,00	1 547 150,00	-227 735,65	-12,83	
EQT NORTHERN EUROPE LOAN	651 847,86	0,00	624 404,71	1,00	651 847,86	27 443,15	4,40	
EQT NORTHERN EUROPE LOAN	341 193,38	0,00	710 546,62	1,00	384 560,24	-325 986,38	-45,88	
OP TOIMITILAKIINTEISTÖ KY	5 251 306,38	0,00	5 000 000,00	1,00	5 251 306,38	251 306,38	5,03	
PG DIRECT EQUITY 2016	1 830 820	0,00	1 933 822,20	1,00	1 830 820,00	-103 002,20	-5,33	
PG DIRECT INFRASTRUCTURE	444 788	0,00	499 058,29	1,00	444 788,00	-54 270,29	-10,87	
PG DIRECT INVESTMENTS 2012	2 734 625	0,00	1 960 274,53	1,00	2 734 625,00	774 350,47	39,50	
PG DIRECT MEZZANINE 2011	3 255 833	0,00	2 688 046,51	1,00	2 714 777,79	26 731,28	0,99	
PG EMERGING MARKETS 2011	4 206 325	0,00	2 663 512,65	1,00	3 507 316,77	843 804,12	31,68	
			22 601 305,21		24 453 012,95	1 851 707,74		
Portfölj sammanlagt			394 330 356,19		434 893 148,89	40 562 792,70		370 476,99

Mariehamn den 23 mars 2018

Styrelsen för landskapet Ålands pensionsfond

Mats Perämaa
Ordförande

Peter Grönlund
Styrelseledamot

Christer Kullman
Styrelseledamot

Hanna Vetriö
Styrelseledamot

Anne-Helena Sjöblom
Styrelseledamot

Stefan Lindroos
Styrelseledamot

Sara Alopaeus
Styrelseledamot

Över utförd revision har idag avgivits berättelse.

Mariehamn den 27 mars 2018

Erika Sjölund
GR

Magnus Lundberg
GR