

Olennaiset ja riittävät tiedot Ålandsbanken Tuulivoima Erikoissijoitusrahasto

1. Kuvaus vaihtoehtorahaston sijoitusstrategiasta ja -tavoitteista

Ålandsbanken Tuulivoima Erikoissijoitusrahaston (jäljempänä "Rahasto") varat sijoitetaan seuraavan sijoitusstrategian mukaisesti.

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on pitkällä aikavälillä kasvattaa rahasto-osuuden arvoa sijoittamalla kommandiitti-yhtiöihin, jotka sijoittavat tuulivoimapuistoihin Suomessa ja muissa Pohjoismaissa. Muiden Pohjoismaiden osalta tullaan todennäköisesti keskittymään Ruotsiin, missä on Norjaan ja Tanskaan verrattuna nähtävissä enemmän pitkän aikavälin potentiaalia tuulivoimaan liittyville investoinneille. Osa Rahaston varoista sijoitetaan lisäksi likvideihin sijoituskohteisiin, jotta Rahaston maksuvalmius säilyy hyvänä.

Rahasto tulee sijoittamaan pääosin luvittuihin ja rakennusvalmiisiin tai jo toiminnassa oleviin tuulivoimapuistoihin. Tuulipuistojen hankintasopimukset tehdään mahdollisuuksien mukaan ennalta määrytyllä kiinteällä hinnalla avaimet käteen periaatteella luotettujen toimijoiden kanssa. Tuuliturbiinien kunnossapidosta tehdään tuuliturbiinitoimittajan kanssa pitkäaikainen kunnossapitosopimus. Tuulipuiston operointi tullaan ulkoistamaan Suomen markkinassa etabloituneelle toimijalle, joka ottaa kokonaisvastuun käyttöön liittyvistä toiminnoista.

Rahasto ei lähtökohtaisesti tavoittele tuulivoimapuistojen myyntiä ennen niiden eliniän päättymistä vaan pyrkii luomaan arvoa sijoittajille tekemällä oikea-aikaisia sijoituksia ja optimoimalla Rahaston velkaisuutta ja sähkönmyyntiä. Jos Rahaston omistukseen kuitenkin kohdistuu ostopahalluutta selkeästi korkeammalla hinnalla kuin omistuksen tulevaisuuden kassavirtaperusteinen arvo olisi, voidaan tuulipuistoja myydä myös ennen eliniän täyttymistä.

Rahaston sijoitusstrategia kuvataan Rahaston säännöissä (17 §).

2. Tiedot siitä, minne kohderahastona toimiva vaihtoehtorahasto on sijoittautunut ja minne kohderahastot ovat sijoittautuneet, jos vaihtoehtorahasto on rahastojen rahasto

Ei sovellu. Rahasto ei ole rahastojen rahasto.

3. Kuvaus niiden varojen tyypeistä, joihin vaihtoehtorahasto voi sijoittaa

Rahasto sijoittaa sijoitusstrategiansa mukaisesti varansa ensisijaisesti i) kommandiittiyhtiöihin, jotka sijoittavat hankekehitystai rakennusvaiheessa oleviin tai valmiisiin tuulivoimapuistoihin Suomessa sekä muissa Pohjoismaissa ja ii) sellaisten yhtiöiden arvopapereihin, joiden tarkoitus on omistaa, hallinnoida tai kehittää tuulivoimaan tai muuhun päästöttömän energian tuottoon tai energian varastointiin liittyviä projekteja.

4. Kuvaus vaihtoehtorahaston käyttämistä sijoitustekniikoista ja kaikista niihin liittyvistä riskeistä

Rahaston sijoitustekniikkaan liittyvä riski on sen sijoitustoimin-

nan tuloksellisuus, mihin liittyy seuraavat riskit.

Kilpailu sijoituskohteista voi kiristyä

Rahasto kilpailee sopivista sijoituskohteista ja -hankkeista muiden toimijoiden ja sijoittajien kanssa. Tällainen kilpailu saattaa kiristyä ajan myötä ja vaikuttaa sijoituskohteiden hankintahintoihin ja siten vaikuttaa negatiivisesti Rahaston tuottoon. Rahaston menestys on riippuvainen sen rahastonhoitajan (Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy) kyvystä löytää Rahastolle tuottavia sijoituskohteita.

Riski liittyen tuulivoimahankkeiden luvitukseen

Vaikka Rahasto ei lähtökohtaisesti sijoita muihin kuin rakennusvalmiisiin tai jo toiminnassa oleviin tuulivoimapuistoihin, liittyy hankekehitysvaiheessa oleviin projekteihin riski luvituksen pitkitymisestä. Tuulivoimaloiden rakentaminen edellyttää paitsi rakentamisen mahdollistavaa kaavoituspäätöstä tai suunnittelutarveratkaisua, myös erilaisia muita lupia, joihin liittyy viranomaisten harkintavaltaa ja erilaisia kuulemis- ja valitusmenettelyitä, jotka saattavat kestää jopa vuosia ja viivästyttää tuulivoimahankkeiden luvittamista ja toteuttamista.

Velkarahoituksen liittyvä riski

Luotonotto lisää Rahaston tuottoa sijoittajille, mutta nostaa samalla riskitasoa, koska rahaston altistus markkinoiden kehitykselle kasvaa. Rahoituksen saatavuus ja hinta voivat eri markkina-tilanteissa vaihdella huomattavasti. Tämä voi vaikuttaa haitallisesti Rahaston sijoitusten tuottoon ja Rahaston kykyyn kilpailla sijoituskohteista.

Teknologiaan liittyvät riskit

Tulonmuodostus Rahastolle perustuu oleellisesti sähköntuotantoon tuuliturbiineilla. Tuuliturbiinitekniikka on koeteltua tekniikkaa, ja tuuliturbiineita on suuressa mittakaavassa käytetty Suomessa sähköntuotantoon 2010-luvun alusta alkaen ja maailmanlaajuisesti vielä kauemmin. Tuuliturbiinit kuitenkin kehittyvät koko ajan ja uusien teknologioiden hyödyntäminen uusissa turbiineissa pitää sisällään riskejä. Vaikka teknologiariski siirrettäisiin sopimuksilla laitetoimittajan kannettavaksi, riippuu kokonaisriskin suuruus sopimuksen tulkinnasta ja tuulivoimalatoimittajan maksukykyä. Muihin tuulivoimapuiston laitteisiin ei arvioida kohdistuvan merkittäviä teknologiariskejä.

Investointi-, käyttö- ja kunnossapitokustannusten ennakoimaton nousu

Tuulivoimainvestointien kannattavuus riippuu osaltaan siitä, mitkä ovat investointi- ja käyttökustannukset ja niiden toteuma käyttöönoton jälkeen ja koko eliniän aikana. Jos nämä kustannukset toteutuvat suurempina kuin mitä investointivaiheessa on arvioitu, laskee se Rahaston arvoa ja pienentää tulevaisuuden tuottoa sijoittajille.

Riski sähkön hinnan ja tasevirhemaksun kehityksestä

Sähkön hinta yhteisöpohjoisilla sähkömarkkinoilla määräytyy pitkällä aikavälillä monien tekijöiden kuten globaalien maakaasun ja Euroopan-laajuisen päästöoikeuden hinnan sekä pohjoismaisen kysyntä-tarjonta-tasapainon mukaan. Lyhyemmällä aikavälillä sähkön hintaan vaikuttaa lisäksi hydrologinen tase

Pohjoismaissa, lämpötila sekä voimalaitosten ja siirtolinjojen käytettävyyden lisäksi. Koska etenkin pitkän aikavälin ajureihin liittyy merkittävää epävarmuutta, voivat investoinnit tuulipuistoihin toteutua vähemmän kannattavina kuin on arvioitu. Sähköntuotantoon tuulivoimalla liittyy lisäksi riski ns. kannibalisaatioilmiön (tuulivoima saa sähkömarkkinoilla alhaisemman hinnan kuin ns. peruskuormatuotanto) voimistumisesta Pohjoismaissa. Sähkön hinnan kehityksen tulevaisuudessa arvioidaan olevan suurin yksittäinen Rahastoon kohdistuva riski. Tasevirhemaksu kuvaa sitä kustannusta mikä tuulipuistolle kohdistuu, jos tuotanto toteutuu erisuuruisena kuin tuotantoennusteessa on arvioitu. Tasevirhemaksun suuruuteen vaikuttaa säästä riippuvaisen tuotannon (lähinnä tuulivoima) määrä Pohjoismaissa, mutta myös ennusteiden tarkkuuden kehittyminen.

Sähköntuotannon määrään liittyvät riskit

Tuulivoimapuiston tuotanto saattaa olla kategorisesti pienempi kuin mitä on selvitysvaiheessa oletettu. Tuotanto voi lisäksi vaihdella kuukausien ja vuosien välillä johtuen tuulisuudesta tai laitteiston tai sähköverkon epäkäytettävyydestä.

Rahaston likviditeettiin liittyvät riskit

Rahasto-osuuksia voi merkitä ja lunastaa kaksi kertaa vuodessa. Poikkeuksellisessa markkinatilanteessa voi lunastusten määrä nousta merkittävästi suuremmiksi eivätkä Rahaston likvidit varat, operatiivinen kassavirta tai nostettavissa oleva lyhytaikainen laina kata lunastustarvetta. Tällöin altistutaan likviditeettiriskille ja likviditeetin hallinnassa joudutaan käyttämään myös muita välineitä. Toisaalta on huomioitava, että rahasto-osuuksien omistajien on ilmoitettava lunastuksistaan kuusi kuukautta ennen seuraavaa lunastushetkeä, joten salkunhoitajalla ja Rahastoyhtiöllä on riittävästi aikaa tehdä likviditeetin hallintatilan vaativat toimenpiteet. Oletettu myyntiaika tuulivoimapuiston tai sen osan myynnille on 5-12 kuukautta. Rahastolla on myös sääntöjensä mukaan mahdollisuus ottaa lyhytaikaista lainaa määrän, joka vastaa 1/3 rahaston varoista, lunastusjärjestelyjen hoitamiseksi.

Vastapuoliriski

Tuulivoimapuiston rakennusaikana vastapuoliriski (konkurssi tai muu maksukyvyttömyysmenettely) kohdistuu tuuliturbiinittajiaan ja muihin urakoitsijoihin. Rahasto voi ulkoistaa merkittävän osan tuulivoimatuotannon operatiiviseen liiketoimintaan liittyvistä palveluista, jolloin palvelutarjoajien kyky täyttää palveluihin, kuten tuulivoimaloiden kunnossapitoon, liittyvät velvoitteensa sovitulla tavalla muodostavat vastapuoliriskin. Jos Rahaston sijoituskohteiden tuottama sähkö myydään kahdenkeskisillä pitkäaikaisilla sähkömyyntisopimuksilla sähkön suurluttajille kuten energiayhtiöille tai teollisuudelle, liittyy tällöin myös sähkön myyntiin vastapuoliriski. Edellä mainittujen tahojen kyky selviytyä velvoitteistaan sovitulla tavalla voi vaikuttaa haitallisesti Rahaston arvoon ja tuottoon.

Toimintaan liittyvän lainsäädännön ja oikeuskäytännön muutokset

Rahasto on riippuvainen sen sijoituskohteiden suotuisasta oikeudellisesta toimintaympäristöstä. Erityisesti maankäyttöön ja rakentamiseen, sekä verotukseen ja ympäristöön liittyvän lainsäädännön, viranomaismääräysten tai oikeuskäytännön tai näi-

den tulkinnan Rahaston ja sen sijoituskohteiden kannalta epäedulliset muutokset voivat lisätä kustannuksia tai muutoin vaikuttaa haitallisesti Rahaston arvoon ja tuottoihin. Esimerkkinä tällaisesta riskistä on kiinteistöveron taso tulevaisuudessa.

Avainhenkilöriski

Tuulivoimaan ja energiamarkkinoihin liittyvä osaaminen on Rahastoyhtiössä keskittynyt tietyille henkilöille. Näiden henkilöiden mahdollinen menettäminen vaikeuttaa transaktioiden toteuttamista sekä aktiivista salkunhallintaa.

5. Kuvaus mahdollisista sovellettavista sijoitusrajoituksista

Ks. kohta 1 yllä sekä Rahaston säännöt (18 §).

Rahaston varoista enintään yksi viidesosa (20 prosenttia) voidaan sijoittaa saman liikkeeseenlaskijan edellisen pykälän kohdassa 3 ja 4 mainittuihin arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin. Rajoituksia laskettaessa yhtenä kokonaisuutena on pidettävä kirjanpitolain mukaan samaan konserniin kuuluvia yhteisöjä. Tämän estämättä samaan konserniin kuuluvien eri yhteisöjen liikkeeseen laskemiin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin voidaan kuitenkin sijoittaa yhteensä enintään yksi viidesosa (20 prosenttia) Rahaston varoista. Sellaisia sijoituksia saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, jotka ylittävät yhden kymmenesosan (10 prosenttia) Rahaston varoista, voi yhteensä olla enintään kaksi viidesosaa (40 prosenttia) Rahaston varoista.

Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat.

Rahasto ei voi sijoittaa sellaisiin sijoituksiin tai arvopapereihin, jotka suoraan tai välillisesti omistaa sellainen osapuoli, jonka omistusosuus Rahastoyhtiöstä tai Rahastoyhtiön emoyhtiöstä on yli 10 prosenttia.

Valuuttajohdannaisia voidaan käyttää ainoastaan valuuttakursien vaihteluilta suojautumiseen ja ainoastaan niissä valuutoissa, joissa Rahastolla on sijoituksia tai sitoumuksia. Rahaston johdannaisopimuksiin liittyvä kokonaisriski ei saa ylittää Rahaston kaikkien sijoitusten kokonaisnettoarvoa. Vakuudeksi johdannaisopimuksista voidaan asettaa enintään 25 prosenttia Rahaston arvosta.

Rahaston kokonaisriskiä seurataan päivätasolla sijoitusastemennetelmää käyttäen.

Vähimmäissijoitus likvideihin sijoituksiin

Jotta Rahaston maksuvalmius säilyy hyvänä myös tilanteessa, jolloin rahasto-osuudenomistajat lunastavat tavanomaista enemmän varoja Rahastosta, Rahaston varoista pidetään aina tietty osuus sijoitettuna likvideihin sijoituksiin. Likvideillä sijoituksilla tarkoitetaan sijoituksia, joita voi muuttaa käteiseksi kolmen pankkipäivän sisällä. Rahaston sijoitukset toisiin rahastoihin (UCITS) katsotaan kuitenkin olevan likvidejä, mikäli kohderahaston rahasto-osuuden, rahaston kaupankäyntiehtojen mukaan, voi muuttaa käteiseksi 1 kuukauden sisällä. Tavoitteena on, että likvideihin sijoituksiin, mukaan lukien Rahaston käteisvarat, sijoitetaan aina vähintään 20 prosenttia Rahaston varoista.

Likvideiksi sijoituksiksi luokitellaan esimerkiksi korkoa tuottavat

arvopaperit (valtionobligaatiot tai yrityslainat), UCITS-muotoiset korko- ja obligaatorahastot, energia-alalla toimivien yhtiöiden osakkeet ja osakesidonnaiset arvopaperit, edellyttäen että nämä ovat julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssin pörssilistalla tai niillä käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnistetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla, UCITS-muotoiset osakerahastot, jotka sijoittavat energia-alalla toimivien yhtiöiden osakkeisiin sekä vakioidut johdannaisinstrumentit ja indeksi-instrumentit, joiden kohde-etuutena on energia-alan indeksi.

6. Selvitys olosuhteista, joissa vaihtoehtorahasto voi hyödyntää vivutusta, sallituista vivutuksen tyypeistä ja lähteistä sekä niihin liittyvistä riskeistä, vivutuksen käytön mahdollisista rajoituksista, vakuuksia ja varojen uudelleenkäyttöä koskevista järjestelyistä sekä vivutuksen enimmäismäärästä, jota kyseisellä vaihtoehtorahastojen hoitajalla on oikeus käyttää rahaston lukuun

Rahasto voi ottaa lainaa ja käyttää vierasta pääomaa vivutukseen. Vieraaseen pääomaan liittyy aina korkoriski sekä suurempaa heilahtelua Rahaston arvossa. Rahasto voi ottaa lainaa enintään 50 % Rahaston kokonaisvaroista.

Erityisistä syistä Rahastoyhtiö saa lisäksi ottaa Rahaston lukuun väliaikaiseen tarkoitukseen rahastotoimintaa varten luottoa määrän, joka vastaa enintään yhtä kolmasosaa (33,33 prosenttia) Rahaston varoista. Erityisenä syynä voidaan pitää esimerkiksi rahoitustarvetta tuulivoimapaiston tai arvopaperin oston yhteydessä, Rahastoon jo sisältyvää omaisuutta koskevan rahoitusjärjestelyn muuttamista tai likviditeettitarpeen kattamista rahasto-osuuksien lunastuksen yhteydessä.

Rahasto voi pantata omaisuuttaan luottojensa vakuudeksi. Rahaston koko omaisuus voidaan tarvittaessa pantata luottojen vakuudeksi.

7. Kuvaus menettelyistä, joilla vaihtoehtorahasto voi muuttaa sijoitusstrategiaansa tai -politiikkaansa tai molempia

Rahasto voi muuttaa sijoitusstrategiansa tai -politiikkansa muuttamalla Rahaston sääntöjä. Rahaston sääntöjen muuttamisesta päättää Rahastoyhtiön hallitus, ja sääntöjen muutokset on lähetettävä Finanssivalvonnalle tiedoksi. Sääntömuutoksista on kerrottava Rahaston säännöissä (13 §).

8. Kuvaus sijoitus sopimuksen tärkeimmistä oikeudellisista vaikutuksista, mukaan luettuina tiedot oikeuspaikasta, sovellettavasta laista ja siitä, onko olemassa tuomioiden tunnustamista ja täytäntöönpanoa koskevia säädöksiä sillä alueella, jolle vaihtoehtorahasto on sijoittautunut

Sijoittaja on velvollinen maksamaan Rahastolle merkintänsä määrän. Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia (Rahaston säännöt 18 §).

9. Tiedot vaihtoehtorahastojen hoitajasta, vaihtoehtorahaston säilytysyhteisöstä, erityisestä säilytysyhteisöstä, tilintarkastajasta ja muista palveluntarjoajista sekä kuvaus niiden tehtävistä ja sijoittajien oikeuksista

Rahaston vaihtoehtorahaston hoitaja on Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy ("Rahastoyhtiö"), suomalainen osakeyhtiö, Y-tunnus 1471362-6, jolle Finanssivalvonta on myöntänyt vaihtoehtorahastojen hoitajan toimiluvan. Sen tehtävänä on hoitaa Rahaston salkunhoito ja riskienhallinta sekä eräät muut näihin sijoitustoimintoihin liittyvät toimiluvan mukaiset toiminnot.

Säilytysyhteisönä toimii Ålandsbanken Abp. Säilytysyhteisön tehtävänä on hoitaa säilytysyhteisölle vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain mukaan kuuluvat tehtävät.

Rahaston tilintarkastajaksi on nimitetty tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab, päävastuullisena tilintarkastajana KHT-tilintarkastaja Marcus Tötterman, jonka tehtävänä on sovellettavien tilintarkastusta koskevien säännösten ja ohjeiden mukaisesti suorittaa Rahaston tilintarkastus.

Rahaston toimintaan liittyen voidaan ostaa Rahaston kustannuksella ulkopuolisia palveluja.

10. Kuvaus siitä, miten vaihtoehtorahastojen hoitaja täyttää vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain 6 luvun 4 §:ssä tarkoitetut vaatimukset vastuusriskien kattamisesta

Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy:llä on voimassa oleva vastuuvakuutus, joka kattaa esimerkiksi huolimattomuudesta aiheutuneet taloudelliset vahingot. Lisäksi Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy:n toiminta on vakuutettu Ålandsbankenin konsernitasolla olevalla vakuutuksella.

11. Kuvaus vaihtoehtorahastojen hoitajan ulkoistamista vaihtoehtorahaston hoitoa koskevista toiminnoista ja säilytysyhteisön tai erityisen säilytysyhteisön ulkoistamista säilytystoiminnoista, sekä siitä, jolle toiminnot on siirretty, ja eturistiriidoista, joita tällaisesta toimintojen ulkoistamisesta saattaa aiheutua

Rahaston markkinointi on ulkoistettu Ålandsbanken Abp:lle (Y-tunnus: 0145019-3), jolla on Finanssivalvonnan myöntämä sijoituspalvelulain mukainen toimilupa sijoituspalvelujen tarjoamiseen. Muilta osin vaihtoehtorahaston hoitaja ei ole ulkoistanut toimilupaa edellyttäviä toimintoja tai tehtäviä.

12. Kuvaus vaihtoehtorahaston arvonmääritysmenetelmästä ja hinnanmuodostusmenetelmästä, joita arvonmäärityksessä käytetään

Rahasto laskee rahasto-osuuden arvon kaksi kertaa vuodessa; 30.6. ja 31.12. Rahaston arvonmäärityksessä noudatetaan arvonmäärityspäätteitä, joka kuvataan Rahaston säännöissä (8 §). Tämän lisäksi arvonmäärityspäätteitä ja käytäntöä arvonmäärityksessä kuvataan dokumentissa "Ålandsbanken Tuulivoima Erikoissijoitusrahasto -Arvonmäärityspolitiikka", joka on pyynnöstä saatavilla Rahastoyhtiöstä.

13. Kuvaus järjestelyistä vaihtoehtorahaston maksuvalmiusriskien hallitsemiseksi

Maksuvalmiusriskit liittyvät lähinnä siihen, että Rahaston pääomat ja sijoituskohteista saatavat tulot riittävät Rahaston lunastusten kattamiseen, mistä vaihtoehtorahaston hoitaja huolehtii normaalilla likviditeettibudjettisuunnittelulla ja likviditeettiriskin seurannalla. Rahaston osuudenomistajan on sääntöjen mukaisesti annettava lunastustoimeksianto Rahastoyhtiölle vähintään kuusi kuukautta ennen lunastuspäivää (6 §). Säännöissä on myös säädetty Rahaston vähimmäissijoituksesta likvideihin varoihin joka tilanteessa (18 §).

Maksuvalmiusriski hallitaan Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy:n riskienhallintapolitiikan mukaisesti.

Tämän lisäksi Rahasto voi ottaa lyhytaikaista lainaa edellä olevan kohdan 6 mukaisesti.

14. Kuvaus oikeudesta vaatia lunastusta sekä normaali- että poikkeustilanteissa ja sijoittajia koskevista lunastusjärjestelyistä

Rahasto-osuuksien lunastuksesta on kerrottu Rahaston säännöissä (6 §). Rahasto-osuudenomistajalla on oikeus lunastaa rahasto-osuutensa kaksi kertaa vuodessa. Mikäli Rahastoyhtiön hallitus päättää luovuttaa Rahaston hallinnon toiselle rahastoyhtiölle, sulauttaa tai jakaa Rahaston, rahasto-osuudenomistajilla on oikeus vaatia rahasto-osuuksiensa lunastusta ennen kyseisen toimenpiteen toteuttamista.

15. Kuvaus kaikista sellaisista maksuista ja kuluista sekä niiden enimmäismääristä, jotka koituvat suoraan tai välillisesti sijoittajien maksettaviksi

Rahastoyhtiö veloittaa enintään 2 %:n merkintäpalkkion rahasto-osuuksien merkinnästä.

Rahastoyhtiö veloittaa rahasto-osuuksien lunastuksen yhteydessä lunastuspalkkion lunastettujen rahasto-osuuksien arvosta. Lunastuspalkkio maksetaan korvauksena Rahastolle niistä kuluista, jotka aiheutuvat Rahastolle esimerkiksi omaisuuden myynnistä lunastusta varten.

Lunastuspalkkion suuruus määräytyy sijoitusajan pituuden mukaan:

- Sijoitusaika alle yksi vuosi:
5 prosenttia
- Sijoitusaika yksi vuosi tai yli mutta alle kolme vuotta:
4 prosenttia
- Sijoitusaika kolme vuotta tai yli mutta alle viisi vuotta:
3 prosenttia
- Sijoitusaika viisi vuotta tai yli mutta alle seitsemän vuotta:
2 prosenttia
- Sijoitusaika seitsemän vuotta tai yli:
1 prosentti

Kiinteä hallinnointi- ja säilytyspalkkio vaihtelee rahasto-osuusarjakohtaisesti, kyseiset palkkiot ilmenevät joka rahasto-osuusarjan avaintietoesitteestä sekä rahasto-osuusarjan ”Ennakkotietoa kuluista”- dokumentista.

tietoa kuluista”- dokumentista.

Kiinteän hallinnointipalkkion ohella Rahastoyhtiö voi veloittaa Rahastolta tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion, mikäli tietyt edellytykset täyttyvät. Tätä kuvataan tarkemmin Rahaston säännöissä (20 §).

Rahastosta vuoden aikana veloitettavat juoksevat kulut pitäen sisällään hallinnointipalkkion ovat arviolta noin 3,15 prosenttia tai 3,65 prosenttia, riippuen rahasto-osuussarjasta. Juoksevat kulut kattavat Rahaston toimintakustannukset (pitäen sisällään tuulipuistojen operointiin liittyvät kustannukset) sekä markkinointi- ja jakelukustannukset.

Tällaisia kuluja ovat esimerkiksi:

- tuulivoimapuistojen operatiivisen toiminnan suorat käyttö- ja ylläpitokustannukset,
- kunnossapito-, korjaus- ja kehityskulut,
- vakuutusmaksut,
- maanvuokra,
- veroluonteiset kulut,
- kulut sähkön myynnistä
- kulut johdannaiskaupankäynnistä,
- välityspalkkiot tuotantolaitosten myynneistä sekä
- maksut ostetuista palveluista, kuten ylläpito ja taloushallinnosta, juridisista ja rakennusteknisistä palveluista sekä konsulttipalveluista.

Mikäli Rahasto sijoittaa yhtiöihin, jotka kehittävät tuulivoimapuistoja omaan lukuunsa, Rahastolle tai Rahaston perustamalle yhtiölle maksetaan tästä mahdollisesti aiheutuvat suunnittelu-, investointi- ja hallintokulut sekä juridiset ja rakennustekniset kulut. Rahaston tuulivoimapuistot arvostetaan ulkopuolisen arvonmäärittäjän toimesta ja Rahasto maksaa siitä aiheutuvat kulut. Rahasto maksaa lainarahoitteisiin sijoituksiin liittyvät korot ja muut rahoituskulut.

16. Kuvaus siitä, miten vaihtoehtorahastojen hoitaja varmistaa sijoittajien tasapuolisen kohtelun, ja mikäli tietty sijoittaja saa erityiskohtelua tai oikeuden saada erityiskohtelua, kuvaus erityiskohtelusta, tällaista erityiskohtelua saavien sijoittajien tyypistä ja tarvittaessa näiden oikeudellisista tai taloudellisista sidoksista vaihtoehtorahastoon tai vaihtoehtorahastojen hoitajaan

Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy ei sovi Rahaston sijoittajien kanssa mistään erityiskohtelusta. Rahasto-osuudenomistajien yhdenvertainen kohtelu erikoissijoitusrahastossa taataan sijoitusrahastolaissa.

17. Viimeisin vaihtoehtorahastojen hoitajista annettu lain 11 luvun 1 §:ssä tarkoitettu tilinpäätös ja toimintakertomus

Rahaston tilikausi on kalenterivuosi. Tilintarkastettu tilinpäätös

on sijoittajien käytettävissä kuuden kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä.

18. Vaihtoehtorahaston osuuksien liikkeeseenlaskua ja myyntiä koskeva menettely ja ehdot

Rahasto-osuuksia tarjotaan Ålandsbankenkonsernin asiakkaille. Rahasto-osuuksien myynnissä ei käytetä Ålandsbankenkonsernin ulkopuolisia palveluntarjoajia.

19. Vaihtoehtorahaston varojen viimeisin nettoarvo tai sen osuuden tai osakkeen viimeisin markkinahinta

Rahasto aloittaa toimintaansa 31.12.2020.

20. Tiedot vaihtoehtorahaston aiemmasta tuotto- tai arvonkehityksestä, jos ne ovat saatavilla

Rahasto aloittaa toimintaansa 31.12.2020. Rahaston markkinoinnin jatkuessa toiminnan alkamisen jälkeen mahdollisesti jo laaditut arvonmääritysraportit annetaan Rahastoon sijoitusta harkitsevien käyttöön.

21. Tiedot päävälittäjästä ja kuvaus vaihtoehtorahaston olennaisista järjestelyistä sen päävälittäjien kanssa sekä siitä, miten niihin liittyviä eturistiriitoja hallitaan

Ei sovellu. Rahastolla ei ole päävälittäjää.

22. Tieto säilytysyhteisön tai erityisen säilytysyhteisön kanssa tehdyn sopimuksen lausekkeesta, joka koskee mahdollisuutta vaihtoehtorahaston varojen siirtoon ja uudelleenkäyttöön, ja tiedot mahdollisesta vastuun siirrosta päävälittäjälle

Säilytysyhteisön kanssa tehdyn sopimuksen mukaan vaihtoehtorahaston varojen siirto ja uudelleenkäyttö ei ole mahdollista.

23. Kuvaus siitä, miten ja milloin vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain 12 luvun 5 ja 6 §:ssä tarkoitetut tiedot ilmoitetaan

Sijoittajille tullaan raportoimaan tavalla, joka täyttää mainittujen lainkohtien edellytykset.