

# Väsentlig och tillräcklig information om Ålandsbanken Bostadsfond Specialplaceringsfond

## 1. Beskrivning av den alternativa investeringsfondens investeringsstrategi och -mål

Ålandsbanken Bostadsfond Specialplaceringsfond placerar enligt sin strategi i nyproducerade hyresbostäder i attraktiva områden i tillväxtregioner i Finland, där hyresavkastningen och bostädernas värdeökning normalt överstiger marknadens genomsnitt. Fonden placerar huvudsakligen i nya bostäder, eftersom detta ger fonden möjlighet att estimerar framtida intäkter och kostnader. Fonden strävar efter att bostadsbeståndets ålder ska vara under 10 år, för att undvika större reparationskostnader.

Geografiskt investerar fonden främst i huvudstadsregionen och närliggande områden med goda trafikförbindelser till Helsingfors, Esbo och Vanda. Utöver huvudstadsregionen, kan fonden investera i regionala tillväxtorter. Dessa tillväxtorter är orter som förväntas växa på lång sikt och där hyresmarknaden historiskt sett har fungerat bra. En i grunden stark och växande efterfrågan på hyresbostäder möjliggör att hyresnivån årligen justeras för att täcka kostnadsökningar, vilket indirekt innebär att fonden har ett partiellt inflationssskydd.

Genom att avtala om större inköp av bostäder, strävar fonden efter att erhålla fördelaktiga inköpspris för de bostäder fonden investerar i. Detta är av betydelse för att skapa en långsiktig avkastning. Fondens uthyrningsverksamhet sköts av en väletablerad samarbetspart på bostadsmarknaden, som även kan medverka vid försäljningen av bostäderna. Verksamheten är uppbyggd för att skapa en kostnadseffektiv helhetslösning, så att fonden kan optimera hyresintäkter och få bästa möjliga pris vid försäljning av bostäder.

Fondens investerings- och verksamhetskoncept är avsett att ge en bättre totalavkastning för en placerare, jämfört med direkta placeringar i hyresbostäder. Placeringsbeslut grundar sig alltid på en analys om orten, stadsdelen och investeringsobjektet som utgår från realistiska framtidsförväntningar, vilka grundar sig på möjligast bred känd faktabakgrund vid tidpunkten för investeringen.

Fondens investeringsstrategi beskrivs i fondens stadgar (17 §).

## 2. Information om var AIF-fonden som är mottagarfond är etablerad och var mottagarfonderna är etablerade, om AIF-fonden är en fond-i-fond

Kan ej tillämpas. Fonden är inte en fond-i-fond.

## 3. En beskrivning av de typer av tillgångar som AIF-fonden får investera i

Fondens tillgångar placeras, i enlighet med det som är tillämpligt för en specialplaceringsfond som investerar i bostäder, fastigheter och fastighetsvärdepapper, enligt lagen om placeringsfonder 213/2019 och lagen om fastighetsfonder 1173/1997, huvudsakligen enligt nedan:

- i fastigheter i Finland
- i fastighetsvärdepapper (tex. aktier i bostadsaktiebolag) som avser finländska fastigheter

- i noterade värdepapper såsom aktier och aktiebundna instrument, såsom konvertibla skuldebrevslån, optionsbevis, personaloptioner, teckningsrätter, aktiedepositionsbevis och warranter, i bolag som huvudsakligen är verksamma inom fastighetsbranschen.
- i av europeiska stater, offentliga samfund eller av övriga samfund emitterade eller garanterade euronominerade masskuldebrevslån och övriga räntebärande värdepapper och penningmarknadsinstrument.
- i depositioner i kreditinstitut under förutsättning att depositionen vid anfordran kan betalas tillbaka eller kan lyftas och förfaller till betalning senast inom 12 månader och kreditinstitutets hemort är i en stat som hör till Europeiska ekonomiska samarbetsområdet. Av fondens tillgångar kan högst 20 % investeras i depositioner mottagna av samma kreditinstitut.
- i fondandelar i placeringsfonder eller andelar i fondföretag, som står under offentlig tillsyn inom Europeiska samarbetsområdet, samt vilka i Finland eller i annan stat, som hör till Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, fått verksamhetstillstånd och enligt lagstiftningen i sin hemstat uppfyller förutsättningarna i placeringsfondsdirektivet (s.k. UCITS-fonder). Av fondens tillgångar får högst 100 % investeras i andelar i en enskild placeringsfond eller i ett enskilt fondföretag. Placeringar av fondens medel i fondandelar i andra placeringsfonder sker främst i räntefonder, som en del av fondens likviditetshandlingar.
- i fondandelar i finländska specialplaceringsfonder, andelar i EES-baserade alternativa investeringsfonder (AIF-fonder) eller i andelar i andra finländska eller EES-baserade investeringsbolag, vars syfte är fastighetsinvesteringsverksamhet. Av fondens tillgångar får sammanlagt högst 10 % investeras i denna punkt nämnda andelar i finländska specialplaceringsfonder, eller i andelar i andra finländska fastighetsinvesteringsbolag.
- i byggnads- och fastighetsutvecklingsprojekt. Av fondens tillgångar får högst en femtedel (20 %) placeras i byggande eller fastighetsförädlingsverksamhet.

I punkterna 3 och 4 avsedda värdepapper och penningmarknadsinstrument ska vara föremål för offentlig handel på fondbörsens börslista eller handel idkas med dem på någon annan regelrad, regelbundet fungerande, erkänd och för allmänheten öppen marknadsplats i Europa. Fondbolaget upprätthåller en förteckning över de marknadsplatser som fonden använder vid varje tillfälle. Denna förteckning kan på begäran erhållas av Fondbolaget.

## 4. En beskrivning av de investeringstekniker som AIF-fonden använder och alla risker som är förenade med dem

All placeringsverksamhet är förenad med risker. Det finns inga garantier för att en fondplacering inte kan leda till förluster. Värdet på de placerade medlen kan både sjunka och stiga, och det finns inga garantier för att det placerade kapitalet återfås i sin

helhet. Den målsättning som satts för en eventuell avkastning för fonden garanterar inte fondens framtida utveckling. Historisk avkastning är inte en garanti för framtida avkastning.

Risk förenad med fondens investeringsteknik är investeringsverksamhetens resultat som är förenad med följande risker:

### **Prisrisk/marknadsrisk**

Bostadsprisernas och hyresmarknadens utveckling är beroende av den ekonomiska utvecklingen i samhället. Det kan det finnas tillfällen då något av fondens bostadsinnehav inte kan säljas till gängse värde, eller att försäljningstiden förlängs, vilket kan påverka förutsättningarna för att lösa in fondandelar. Då fonden avvitrar sina investeringsobjekt kan försäljningen försvåras av bristande likviditet på marknaden eller störningar på marknaden.

Fonden kan komma att konkurrera om lämpliga investeringsobjekt och -projekt med andra aktörer och investerare. Konkurrensen kan hårdna över tid och påverka investeringsobjektens anskaffningspriser och därmed ha en negativ inverkan på fondens avkastning. Fondens framgång är beroende av dess fondförvaltarens (Ålandsbanken Fondbolag Abs) förmåga att hitta lönsamma investeringsobjekt för fonden.

### **Teknisk risk**

De tekniska egenskaperna för något av fondens bostadsinnehav kan förändras snabbt och överraskande. Fonden strävar efter att hantera denna risk med hjälp av noggranna analyser av bostädernas skick. Den tekniska risken strävas också efter att hanteras genom att fonden primärt köper in nyproducerade bostäder. Fondens investeringar är även exponerade mot väderförhållanden och övriga naturförhållanden. Även tex. vandalism, sabotage och annan mänsklig verksamhet kan påverka fastighetens användbarhet och därmed fondens avkastning.

### **Risk av hävstång med kreditfinansiering**

Fonden kan uppta kredit för sin investeringsverksamhet till ett belopp som motsvarar hälften (50 %) av fondens totala tillgångar. Med fondens totala tillgångar avses det totala värdet av tillgångarna enligt fondens balansräkning, i detta sammanhang benämnt "GAV" (Gross Asset Value). GAV värdet inkluderar både investeringar med det kapital som andelsägarna placerat i fonden och investeringar med belånat kapital, samt värdet av orealiserad värdeförändring och upplupna intäkter. Om fonden utnyttjar maximal tillåten långsiktig belåning medför detta teoretiskt en investeringsgrad om 200 %, beräknat på det kapital som andelsägarna placerat i fonden. Genom detta kan fonden effektivt skapa avkastning på en portföljmassa, som kan uppgå till det dubbla värdet av det kapital andelsägarna har placerat i fonden. Belåningen ökar fondens avkastning, men medför samtidigt en större risk till följd av ökad exponering mot marknaden.

Stigande räntor kan påverka värdet av fondens investeringsobjekt negativt och medföra utmaningar för fonden att kunna avvitrta sina investeringsobjekt i framtiden. Även den allmänna tillgången av finansiering kan påverka fondens verksamhet.

Fondens verksamhet kan även påverkas till exempel av bostadsbolagens övriga aktieägares förmåga att betala vederlag och övriga kostnader som ska betalas till bostadsbolaget.

### **Likviditetsrisk**

Likviditetsrisk är en risk för att fondens investeringar inte kan

omsättas till kontanter inom planerad tid eller till det som kan anses vara gängse värde (se även "Prisrisk"). I en sådan situation kan utförandet av inlösenorders i fonden under vissa förutsättningar ta en längre tid än förväntat. Fonden strävar efter att hantera likviditetsrisken genom att främst placera i mindre, relativt standardiserade bostäder i områden med en väl fungerande bostadsmarknad.

### **Risk för uteblivna hyresintäkter**

En operativ risk i uthyrningsverksamheten kan aktualiseras i det fall bostäder som Fonden investerat i inte kan hyras ut som planerat eller till förväntade hyresnivåer. Fondens strävar efter att hantera denna risk genom samarbete med professionella aktörer som har lång erfarenhet av hyresmarknaden, samt att noggrant välja i vilka områden och vilken typs bostäder Fondens medel investeras.

### **Ändringar i lagstiftning och rättspraxis gällande verksamheten**

Eventuella tvister, rättegångar och andra myndighetsförfaranden kan påverka fondens verksamhet negativt.

Fondens verksamhet är beroende av sin rättsliga verksamhetsmiljö. Eventuella ändringar i lagstiftning, myndighetsbestämmelser och rättspraxis gällande investeringsverksamhet, markanvändning, byggande eller beskattning kan öka fondens kostnader eller på annat sätt påverka fondens värde och intäkter negativt.

### **Risker förenade med mängden av producerad el**

Vindkraftsparkens produktion kan vara klart lägre än vad som antogs under förstudiefasen. Produktionen kan därtill variera mellan olika månader och år, till följd av vindmängden eller anläggningens eller elnätets bristande tillgänglighet.

### **Motpartsrisk**

Med motpartsrisk avses risken för att fondens avtalspart, ett byggbolag eller annan tjänsteleverantör, inte kan fullfölja sina åtaganden tex. av ekonomiska orsaker eller med sin verksamhet förorsakar sådan skada vilket kan leda till ekonomisk skada för fonden.

Fonden samarbetar endast med etablerade byggbolag och andra aktörer på fastighetsbranschen och följer kontinuerligt upp byggprojektens utveckling och avtalens genomförande.

### **Risk förenad med värderingen av fonden**

Vid värderingen av fondens investeringsobjekt används en värdering som har gjorts av en tredje part.

Det finns ingen säkerhet för att framtida värderingar av fondens investeringsobjekt exakt skulle motsvara marknadsvärdet vid värderingstidpunkten. Värderingen vid en viss värderingstidpunkt beskriver investeringsobjektets värde vid värderingstidpunkten, och är inte en prognos för investeringsobjektets framtida värde. Värderingarna av fondens investeringsobjekt kan överstiga de priser som fonden kan erhålla vid försäljning av investeringsobjekt. Det är även möjligt att fonden inte kan erhålla sådan avkastning på investeringsobjekt som motsvarar de antaganden som värderingen av investeringsobjekten baserar sig på. Felaktiga antaganden som ligger till grund för värderingen eller felaktiga värderingar kan leda till en felaktig värdering av fondens investeringsobjekt.

## 5. En beskrivning av eventuella tillämpliga restriktioner för investeringarna

Se punkt 3 ovan samt fondens stadgar (17 §).

Av fondens tillgångar kan högst en femtedel (20 %) placeras i en och samma emittents ovan i punkterna 3 och 4 nämnda värdepapper eller penningmarknadsinstrument. Vid beräkning av denna gräns ska sammanslutningar som enligt bokföringslagen hör till samma koncern betraktas som en helhet. Utan hinder av detta får dock högst en femtedel (20 %) av fondens tillgångar placeras i värdepapper och penningmarknadsinstrument som har emitterats av olika sammanslutningar inom samma koncern. Sådana investeringar i en och samma emittents värdepapper eller penningmarknadsinstrument, som överstiger en tiondel (10 %) av fondens tillgångar får sammanlagt uppgå till högst två femtedelar (40 %) av fondens tillgångar.

Av fondens totala tillgångar, GAV (se definition nedan), ska, vid varje tillfälle, minst tre femtedelar (60 %) vara placerade i fastigheter i Finland eller i fastighetsvärdepapper som avser sådana fastigheter. Fonden kan tillfälligt avvika från detta krav, tex. när fonden bildas och när den säljer eller förvärvar fastigheter eller fastighetsvärdepapper.

Fonden ska ha de kontanta medel som verksamheten förutsätter.

Fonden kan inte investera i sådana fastigheter eller fastighetsvärdepapper, som ägs direkt eller indirekt av sådan part, vars ägande i Fondbolaget eller Fondbolagets moderbolag överstiger 10 %.

Beräkning av de maximala gränser som är tillämpliga för placeringar i olika tillgångar, ovan i denna paragraf beräknas på basen av placeringens andel av nettovärdet av fondens tillgångar, NAV, om inte annat anges.

## 6. En redogörelse för de förutsättningar under vilka AIF-fonden kan dra nytta av finansiell hävstång, tillåtna typer av och källor till finansiell hävstång och därmed förenade risker, eventuella restriktioner som gäller för användningen av finansiell hävstång och eventuella arrangemang avseende rätt att förfoga över säkerheter och tillgångar samt den högsta nivå av finansiell hävstång som AIF-förvaltare har rätt att använda för en fonds räkning

Se fondens stadgar (17 §).

Fonden kan uppta kredit och utnyttja främmande kapital som finansiell hävstång. Främmande kapital är alltid förenat med ränterisk och större fluktuationer i fondens värde.

Fondbolaget får för fondens räkning, för att sköta investeringsverksamheten och förvalta tillgångarna, uppta kredit till ett belopp som högst motsvarar hälften (50 %) av fondens totala tillgångar.

Fondens totala tillgångar motsvarar beloppet av totala tillgångar enligt fondens balansräkning, nedan benämnt "GAV" (Gross Asset Value). Dessa utgörs av tillgångar som anskaffats med det kapital som fondandelsägarna placerat i fonden, orealiserad värdeförändring, upplupna intäkter och tillgångar som anskaffats

med belånat kapital av de krediter som upptagits för fondens investeringsverksamhet.

Av speciella orsaker kan Fondbolaget, tillfälligt för fondens räkning, för att sköta fondverksamheten, därutöver uppta kredit till ett belopp som högst motsvarar en tredjedel (33,33 %) av fondens totala tillgångars värde. Som en speciell orsak kan klassas t.ex. finansieringsbehov för köp av en fastighet eller ett fastighetsvärdepapper, ändring av finansieringsupplägget avseende tillgångar som redan ingår i fonden eller för att täcka likviditetsbehov vid inlösen av fondandelar. Som kreditfinansiering räknas tex. banklån för fondens investeringsverksamhet, eventuell kreditlimit som fonden kan uppta som en del av sitt kreditupplägg och eventuell låneandel som följer av fondens innehav av aktier i bostadsaktiebolag. Beloppen av dessa krediter och eventuella övriga kreditformer som kan förekomma, ska inräknas i ovan angivna begränsningar för fondens möjligheter att uppta kredit. Kredit kan upptas både med fast och med rörlig ränta. Fonden kan pantsätta sin egendom som säkerhet för lån. Av fondens tillgångar kan vid behov 100 % pantsättas som säkerhet för av fonden upptagna krediter.

Om fonden utnyttjar maximal tillåten långsiktig belåning, medför detta teoretiskt en investeringsgrad om 200 % på det kapital som andelsägarna placerat i fonden. Genom detta kan fonden effektivt skapa avkastning på en portföljmassa, som i princip kan vara dubbelt så stor, som det kapital andelsägarna har placerat i fonden. Belåningen ökar fondens avkastningspotential, men ökar samtidigt risken, till följd av ökad exponering mot marknaden. Av fondens tillgångar kan vid behov 100 % pantsättas som säkerhet för av fonden upptagna krediter.

## 7. En beskrivning av de förfaranden enligt vilka AIF-fonden kan ändra sin strategi eller policy för investeringarna

Fonden kan ändra sin investeringsstrategi eller -policy genom att fondens stadgar ändras. Beslut om ändring av fondens stadgar fattas av Fondbolagets styrelse och stadgeändringarna ska sändas till Finansinspektionen för kännedom. I fondens stadgar redogörs för förfarandet vid ändringar i stadgarna (13 §).

## 8. En beskrivning av de viktigaste rättsliga följderna av det avtalsförhållande som inlets i investeringssyfte, inbegripen information om behörig domstol, tillämplig lagstiftning och förekomsten av rättsliga instrument som reglerar erkännande och verkställande av domar inom det territorium där AIF-fonden är etablerad

Investeraren är skyldig att erlagga det belopp till fonden som investeraren förbundit sig att teckna. På Fondbolaget och fondens verksamhet tillämpas finsk lagstiftning (fondens stadgar 18 §).

## 9. Uppgifter om vilka som är AIF-förvaltare, AIF-fondens förvaringsinstitut, särskilda förvaringsinstitut, revisor och andra tjänsteleverantörer med beskrivning av deras uppgifter och av investerarnas rättigheter

Fondens AIF-förvaltare är Ålandsbanken Fondbolag Ab ("Fondbolag"), ett finskt aktiebolag, FO-nummer 1471362-6, som Finansinspektionen beviljat tillstånd till att verka som AIF-förvaltare. I Fondbolagets uppgifter ingår fondens portföljförvaltning och riskhantering samt vissa andra investeringsfunktioner som hänför sig till dessa uppgifter i enlighet med det av Finansinspektionen beviljade tillståndet.

Ålandsbanken Abp verkar som förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutets uppgift är att sköta de uppgifter som enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder ankommer på förvaringsinstitutet.

Revisionsammanslutningen KPMG Oy Ab har utnämnts till fondens revisor, som huvudansvariga revisorn har CGR-revisor Marcus Tötterman utsetts, vars uppgift är att i enlighet med de tillämpliga bestämmelser och regler som hänför sig till revision utföra fondens revision.

Externa tjänster relaterade till fondens verksamhet kan införskaffas på fondens bekostnad.

## 10. En beskrivning av hur AIF-förvaltaren uppfyller kraven på täckning av potentiella risker enligt 6 kap. 4 § i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder

Ålandsbanken Fondbolag Ab har en ikraftvarande ansvarsförsäkring som täcker exempelvis av oaktamhet orsakade ekonomiska förluster. Därtill har Ålandsbanken Fondbolag Ab:s verksamhet försäkrats med en försäkring som gäller för hela Ålandsbankenkoncernen.

## 11. En beskrivning av förvaltningsfunktioner som delegerats av AIF-förvaltaren och förvaringsfunktioner som delegerats av förvaringsinstitutet eller det särskilda förvaringsinstitutet samt uppgifter om till vem uppgifterna har delegerats och om intressekonflikter som kan uppstå till följd av dessa delegeringar

Fondens marknadsföring är utkontrakterad till Ålandsbanken Abp (FO-nummer 0145019 3), som har Finansinspektionens tillstånd att i enlighet med lagen om investeringstjänster erbjuda investeringstjänster. För övrigt har AIF-förvaltaren inte utkontrakterat funktioner eller uppgifter som kräver tillstånd.

## 12. En beskrivning av AIF-fondens värderingsförfarande och prissättningsmetoder för värdering av tillgångarna

Fondens värde beräknas för den sista bankdagen varje kvartal klockan 24:00 på basen av nettovärdet av fondens tillgångar. Fondens innehav av fastigheter och fastighetsvärdepapper värderas till sitt marknadsvärde, vilket fastställs av en av Centralhandelskammaren godkänd fastighetsvärderare, med beaktande av god sed för fastighetsvärdering. Denna värdering görs per den sista bankdagen den sista månaden i varje kvartal. Värdering av fastigheter och fastighetsvärdepapper sker också till grund för köp- och försäljningar av fastigheter och fastighetsvärdepapper, samt då likvid för teckningar till fonden erlaggs genom apport-

gendom. Vid värderingen tillämpas fondens värderingsprinciper som finns i fondens stadgar (8 §).

## 13. En beskrivning av arrangemangen för hantering av AIF-fondens likviditetsrisker

Likviditetsriskerna är närmast relaterade till att fondens kapital och intäkter från investeringsobjekten är tillräckliga för att täcka inlösen av fondandelar. Detta hanteras av AIF-förvaltaren med normal likviditetsbudgetplanering och uppföljning av likviditetsrisker. Enligt fondens stadgar ska fondandelsägarens begäran om inlösen vara Fondbolaget tillhanda senast den sista bankdagen två (2) kalendermånader före inlösendagen (6 §).

Likviditetsrisken hanteras enligt Ålandsbanken Fondbolag Ab:s riskhanteringspolicy.

Därtill kan fonden uppta ett kortfristigt lån enligt punkt 6 ovan.

## 14. En beskrivning av rätten att kräva inlösen, under såväl normala som exceptionella omständigheter, samt gällande ordning för investerarnas inlösen

Inlösen av fondandelar beskrivs i fondens stadgar (6 §). Fondandelsägaren har rätt att inlösa sina fondandelar fyra gånger om året. Ifall Fondbolagets styrelse beslutar att överlåta fondens förvaltning till ett annat fondbolag, fusionera eller dela fonden, har fondandelsägare rätt att kräva inlösen av sina fondandelar innan ifrågavarande åtgärd genomförs.

## 15. En beskrivning av alla avgifter och kostnader och av det maximala belopp av dessa som investerarna står för direkt eller indirekt

Fondbolaget debiterar vid teckningen av fondandelar högst 2 % av teckningssumman som omkostnader.

Fondbolaget debiterar vid inlösen av fondandelar en handelsprovision av det inlösta beloppet. Handelsprovisionen tillfaller fonden, som kompensation för sådana kostnader som en avyttring av egendom i fonden, för att anskaffa likvida medel för betalning av likvid för inlösta fondandelar, kan förorsaka.

**Handelsprovisionens storlek bestäms enligt placeringstidens längd:**

• Placeringstid under 1 år:	4 %
• Placeringstid 1 år eller längre men under 3 år:	3 %
• Placeringstid 3 år eller längre men under 5 år:	2 %
• Placeringstid 5 år eller över:	1 %

Dessa är maximibelopp på avgifter som kan debiteras som kostnader för placeringen i samband med teckning eller inlösen.

**Avgifter som tagits ur fonden under året:**  
Årlig avgift 2,77 %

Den årliga avgiften används för att betala fondens verksamhetskostnader, samt marknadsföring och distribution.

**Avgifter som debiteras fonden under särskilda omständigheter:**

Prestationsrelaterat arvode, 20 % av den avkastning som över-

stiger 5 % p.a.

Det fasta förvaltnings- och förvaringsarvodet varierar enligt fondandelsserien och framgår av faktabladet samt av dokumentet "Förhandsinformation om kostnader" för respektive fondandelsserie.

Utöver det fasta förvaltningsarvodet kan Fondbolaget debitera fonden ett prestationsrelaterat förvaltningsarvode, om vissa kriterier uppfylls. Detta beskrivs närmare i fondens stadgar (18 §).

Avgifterna minskar fondens potentiella avkastning.

**16. En beskrivning av hur AIF-förvaltaren säkerställer en rättvis behandling av investerare och, om någon investerare ges förmånsbehandling eller rätt att få förmånsbehandling, en beskrivning av förmånsbehandlingen i fråga, vilken typ av investerare som ges sådan förmånsbehandling samt, i tillämpliga fall, deras juridiska eller ekonomiska koppling till AIF-fonden eller AIF-förvaltaren**

Ålandsbanken Fondbolag Ab ingår inte sådana avtal med investerare i fonden enligt vilka en viss investerare skulle särbehandlas. Likabehandling av fondandelsägarna i specialplaceringfonden garanteras i lag om placeringfonder.

**17. Det senaste bokslut och den senaste verksamhetsberättelse som avses i 11 kap. 1 § i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder**

Fondens räkenskapsperiod är ett kalenderår. Fondens reviderade bokslut är tillgängligt för investerarna inom sex månader efter räkenskapsperiodens slut.

**18. Förfarande och villkor för emission och försäljning av AIF-fondandelar**

Fondandelar erbjuds till Ålandsbankenkoncernens kunder. Vid försäljning av fondandelar anlitas inga tjänsteleverantörer som är utomstående till Ålandsbankenkoncernen.

**19. AIF-fondens senaste nettotillgångsvärde eller det senaste marknadspriset för AIF-fondens andelar eller aktier**

Det senaste marknadspriset på AIF-fondens andelar finns tillgängligt på [www.alandsbanken.fi](http://www.alandsbanken.fi).

**20. AIF-fondens historiska avkastning eller värdeutveckling, i den mån informationen är tillgänglig**

Se punkt 19 ovan.

**21. Uppgifter om vem som är prime broker och en beskrivning av eventuella relevanta arrangemang mellan AIF-fonden och dess prime brokers samt på vilket sätt intressekonflikter med anledning av detta hanteras**

Kan ej tillämpas. Fonden har ingen prime broker.

**22. Uppgifter om bestämmelser i avtalet med förvaringsinstitutet eller det särskilda förvaringsinstitutet om möjligheter till överföring av och förfoganderätt till AIF-fondens tillgångar och information om alla former av överföring av ansvar till prime brokern som kan förekomma**

Enligt avtalet som uppgjorts med förvaringsinstitutet är överföring eller återanvändning av AIF-fondens medel inte möjlig.

**23. En beskrivning av hur och när den information som krävs enligt 12 kap. 5 och 6 § i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder ska lämnas**

Investerarna informeras kvartalsvis om Specialplaceringfondens värdeutveckling och informationen finns tillgänglig på [www.alandsbanken.fi](http://www.alandsbanken.fi).