

Avaintietoeseite

Tämä asiakirja sisältää sijoittajalle annettavat avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.

ÅLANDSBANKEN TUULIVOIMA ERIKOISSIJOITUSRAHASTO

ISIN-koodi: FI4000452511 (D)

- kasvuosuussarja institutionaaliselle sijoittajalle

Rahasto luokitellaan Vaihtoehtorahastoksi.

Rahastoa hallinnoi Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy.

TAVOITTEET JA SIJOITUSPOLITIikka

Rahasto on erikoissijoitusrahasto ja vaihtoehtorahasto (AIF), joka sijoittaa varansa pääasiassa tuulivoimapuistoihin sijoittaviin kommandiittiyhtiöihin. Rahaston toimintaa säätelee Suomen kansallinen lainsäädäntö.

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on pitkällä aikavälillä kasvattaa rahasto-osuuden arvoa sijoittamalla varat Suomessa ja Pohjoismaissa sijaitseviin tuulivoimapuistoihin. Rahasto voi sijoittaa eri kehitysvaiheissa oleviin tuulivoimapuistoprojekteihin. Lähtökohtaisesti rahasto sijoittaa kuitenkin valmiiksi kaavoitettuihin ja rakennusluvut saaneisiin tai jo toiminnassa oleviin tuulivoimapuistoihin, jotka tuottavat sähköä.

Tavallisista sijoitusrahastoista poiketen rahasto voi aktiivisesti hyödyntää lainarahoitusta sijoitustoiminnassaan. Tämä merkitsee, että rahasto voi luoda tuottoa rahasto-osuudenomistajille sijoitussalkusta, joka on suurempi kuin rahasto-osuudenomistajien rahastoon sijoittama pääoma.

Rahaston tuotto perustuu kommandiittiyhtiöiden tuulivoimalla tuotetun sähkön myyntiin joko sähköpörssissä tai suoraan sähkön suurkuluttajille. Rahasto voi suojautua sähkön hinnan muutoksilta käyttämällä johdannaisia. Pitkäaikaisilla sähkönmyyntisopimuksilla rahastoa voidaan suojata sähkön hinnan markkinaliikkeitä vastaan.

Rahaston tuottotavoite on pitkällä aikavälillä 5–7 %:n vuosittainen tuotto (kulujen jälkeen). Tuotto syntyy sähkön myynnistä saaduista vuotuisista tuloista sekä tuulivoimapuistojen arvonmuutoksesta.

Rahasto ei jaa tuottoa, vaan rahaston sijoituskohteiden tuotot sijoitetaan takaisin rahastoon.

Rahasto on tarkoitettu pitkällä aikavälillä sijoittaville, jotka haluavat hyötyä sähkömarkkinan tuotoista, sekä laajemmasta trendistä siirtyä vihreään energiaan. Sijoittajien on huomioitava, että sähkön hinnalla ja energiamarkkinan kehityksellä voi olla suuria vaikutuksia rahaston tuottoon.

Rahasto-osuuksia voi merkitä ja lunastaa kunkin kalenterivuoden kesäkuun ja joulukuun viimeisenä pankkipäivänä.

Suositus: Rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 7 vuoden kuluessa.

Markkinoilla ei ole indeksiä, joka antaisi oikeanlaisen kuvan rahaston suunnitellusta toiminnasta. Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

RISKI-TUOTTOPROFIILI

PIENEMPI RISKI

SUUREMPI RISKI



TYYPILLISESTI PIENEMMÄT TUOTOT

TYYPILLISESTI SUUREMMAT TUOTOT

Koska tämä on uusi rahasto, jolla ei ole tuottohistoriaa, riskimitari on laskettu perustuen rahaston sijoitusstrategiaa edustavan simuloitun salkun tuottoon. Simuloidusta salkusta 80 % on sijoitettu tuulivoimatuotantoon rahaston päästrategian mukaisesti, kun taas loput 20 % on rahaston sääntöjen mukaan maksuvalmiussyistä sijoitettu hajautettuun salkkuun, joka koostuu likvideistä arvopapereista ja käteisvaroista. Simulointi ottaa huomioon, että rahaston altistumista sähkön markkinahinnan heilailuille vähennetään osin pitkäaikaisilla sähkönmyyntisopimuksilla. Rahaston simuloitu riskiluokka on 5, mikä tarkoittaa, että rahaston riskitason odotetaan olevan keskisuuri-suuri. Rahaston salkun sisältö voi kuitenkin ajan myötä vaihdella ja simuloituihin historiallisiin tietoihin perustuvat laskelmat voivat antaa epäluottavien kuvauksen rahaston tulevasta riskiprofilista.

Riskiltään alhaisimmat rahastot kuuluvat riskiluokkaan 1, mutta alinkaan riskiluokka ei ole täysin riskitön. Rahaston riskiluokka voi vaihdella ajan myötä. Johtuen rahaston sijoitusten luonteesta ei kaikkia rahastoon liittyviä riskejä kuvata riittävästi riskimitarin kautta.

Alla on lyhyt kuvaus muista rahaston toimintaan liittyvistä olennaisista riskeistä, jotka sijoittajan on huomioitava ennen sijoitustaan sekä miten rahasto pyrkii hallitsemaan näitä riskejä.

Sähkön markkinahinta voi kehittyä epäsuotuisasti

Sähkön hinta yhteispohjoismaisilla sähkömarkkinoilla määräytyy pitkällä aikavälillä monien tekijöiden, kuten globaalin maakaasun ja Euroopan-laajuisen päästöoikeuden hinnan sekä pohjoismaisen kysyntä-tarjonta-tasapainon mukaan. Lyhyemmällä aikavälillä sähkön hintaan vaikuttavat lisäksi hydrologinen tase Pohjoismaissa, lämpötila sekä voimalaitosten ja siirtolinjojen käytettävyyden. Koska etenkin pitkän aikavälin ajureihin liittyvä merkittävää epävarmuutta, voivat investoinnit tuulipuistoihin toteutua vähemmän kannattavina kuin on arvioitu, ja rahaston tuotto voi näin olla pienempi kuin on arvioitu. Sähkön hinnan kehityksen tulevaisuudessa arvioidaan olevan suurin yksittäinen rahastoon kohdistuva riski.

RISKI-TUOTTOPROFIILI

Sähköntuotannon määrä voi poiketa oletetusta

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

Kilpailu sopivien sijoituskohteiden löytämiseksi voi kiristyä

Rahasto joutuu kilpailemaan 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.

Velkarahoitukseen liittyvät riskit voivat realisoitua tai lainarahain hinta voi kasvaa

Kun sijoituksia toteutettaessa käytetään velkarahoitusta, liittyy sijoittamiseen lähtökohtaisesti suurempi riski. Rahoituksen saatavuus ja hinta voivat eri markkinatilanteissa vaihdella huomattavasti, mikä voi vaikuttaa haitallisesti rahaston sijoitusten tuottoon ja rahaston kykyyn kilpailla sijoituskohteista.

Vastapuoliriski tarkoittaa riskiä siitä, että sopimusosapuoli (tuulivoimalan operatiivisen liiketoiminnan palveluntarjoaja, tuulivoimalatoimittaja tai rakennuttaja) ei kykene, esimerkiksi taloudellisista syistä täyttämään velvoitteitaan sovitulla tavalla, ja voi vaikuttaa haitallisesti rahaston arvoon ja tuottoihin. Jos rahaston tuottama sähkö myydään kahdenkeskisillä pitkäaikaisilla sähkömyyntisopimuksilla sähkön suurkuluttajille kuten energia-yhtiöille tai teollisuudelle, liittyy tällöin myös sähkön myyntiin vastapuoliriski (vastapuolen konkurssi tai muu maksukyvyttömyysmenettely).

Likviditeettiriski on rahaston ja sen omistusten erityispiirteiden vuoksi kohtalainen riski. Likviditeetti tarkoittaa rahastoon sijoitettavalle riskiä siitä, että rahasto-osuuksien lunastukseen menee odotettua pidempi aika ja hän voi joutua odottamaan lunastussummaansa pitkään. Tällainen tilanne voi syntyä, jos rahaston on myytävä tuulivoimapuisto hankkiakseen käteistä rahaa, jotta se voi toteuttaa lunastustoimeksiannon ja maksaa lunastussumman. Jotta rahasto voisi suunnitella likviditeettitilanteensa, rahasto-osuuksien lunastustoimeksianto on annettava viimeistään kuusi kuukautta ennen toivottua lunastuspäivää. Rahasto-osuuksien merkintä ja lunastus tapahtuu puolivuositain, joulukuun ja kesäkuun viimeisenä pankkipäivänä. Tämä tarkoittaa, että lunastustoimeksianto joulukuulle on annettava viimeistään kesäkuussa ja toimeksianto kesäkuulle viimeistään joulukuussa edellisenä vuonna. Jos rahastolla ei ole riittävästi käteisvaroja, lunastus tehdään seuraavana lunastusajankohtana edellyttäen, että rahastolla on riittävästi käteisvaroja. Näin ollen lunastus voi lykkääntyä puolella vuodella tai pidempään, laskettuna siitä lunastusajankohdasta, jota lunastustoimeksianto alun perin koski.

Rahaston riski-/tuottomittari ei kuvaa rahaston sijoitustoimintaa varten otettuun luottoon liittyvää korko- tai luottoriskiä.

Huomaa, että kaikkeen rahastosijoittamiseen liittyy riskejä. Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta kehityksestä. Rahaston arvo ja tuotto voivat sekä nousta että laskea ja sijoittaja voi menettää sijoittamansa pääoman kokonaan tai osittain.

RAHASTON KULUT

Rahasto-osuuksien merkitsemiseen ja lunastamiseen liittyvät palkkiot

Merkintäpalkkio	2,00 %
	Alle 1 vuosi: 5 %
	1-3 vuotta: 4 %
Lunastuspalkkio	3-5 vuotta: 3 %
	5-7 vuotta: 2 %
	Yli 7 vuotta: 1 %

Nämä ovat palkkioiden enimmäismäärät, jotka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina merkinnän ja lunastuksen yhteydessä. Lunastuspalkkio maksetaan rahastolle korvauksena niistä kuluista, jotka aiheutuvat rahastolle esimerkiksi omaisuuden myynnistä lunastusta varten.

Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut

Juoksevat kulut	3,15 %
-----------------	--------

Rahastosta tietyissä tilanteissa veloitettavat maksut

Tuottosidonnainen palkkio	20 % yli 7 % vuotuisen tuoton osuudesta
---------------------------	---

Merkintä- ja lunastuspalkkio on ilmoitettu enimmäismäärinä. Ne voivat tietyissä tapauksissa olla alhaisemmat. Lisätietoja saat omalta asiakasneuvojaltasi.

Esitetyt juoksevat kulut käytetään rahaston toimintakustannusten (pitäen sisällään tuulipuistojen operointiin liittyvät kustannukset), sekä markkinointi- ja jakelukustannusten, maksamiseen. Kulut vähentävät rahastosijoituksen mahdollista tuottoa.

Kulut koskevat kalenterivuotta 2020.

AIEMPI TUOTTO- TAI ARVONKEHITYS

Rahastolla ei ole tuottohistoriaa. Rahasto aloittaa toimintansa vuonna 2020, jonka jälkeen tuotto- ja arvonkehitys raportoidaan säädöksiä ja lakien mukaisesti.

Rahaston toiminta aloitetaan 31.12.2020.

KÄYTÄNNÖN TIEDOT

Lisätietoja rahastosta löydät rahaston säännöistä, rahastoesitteestä, puolivuotiskatsauksesta ja vuosikertomuksesta.

Ne ovat veloituksetta saatavilla verkkosivullamme:

www.alandsbanken.fi

Puhelin: +358 204 29 011

Tilintarkastaja: KPMG Oy Ab

Rahaston nykyiset säännöt on vahvistettu 19.11.2020.

Säilytysyhteisö: Ålandsbanken Abp

Rahaston omistamat tuulipuistot arvostetaan ulkopuolisen arvonmäärittäjän toimesta kansainvälisten arviointistandardien (IVS) mukaiseen markkina-arvoon. Tämä arvostus tehdään puolivuositain kunkin vuosipuoliskon viimeisenä pankkipäivänä.

Kussakin kalenterivuodessa on kaksi merkintä- ja lunastuspäivää. Merkintä- ja lunastuspäivät ovat kunkin kalenterivuoden kesäkuun ja joulukuun viimeinen pankkipäivä. Lunastustoimeksianto on annettava rahastoyhtiölle viimeistään 6 kuukautta ennen toivottua lunastuspäivää.

Rahasto-osuudenomistajan on huomioitava, että tuulipuistojen myyntiaika voi olla pitkä, riippuen globaalista talouden tilanteesta. Tämän vuoksi rahaston ei ole aina mahdollista toteuttaa lunastustoimeksiantoa sijoittajan toivomana lunastuspäivänä.

Rahastoyhtiö julkistaa rahasto-osuuden arvon ilmoittamalla sen Suomen Sijoitustutkimus Oy:n ylläpitämälle rahastojen kurssilistalle 15 päivän kuluessa siitä, kun osuudenarvo on laskettu yllä mainitusti.

Rahaston kotivaltion verolainsäädäntö voi vaikuttaa henkilökohtaiseen verotukseen.

Vaihtoehtorahastojen hoitajalle Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy:lle on myöntänyt toimiluvan Suomi ja sitä valvoo Finanssivalvonta.

Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain 13 luvun 5 §:n 3 momentissa tarkoitettujen asiakirjan asianomaisten osien kanssa.

Tämä avaintietoasiakirja on voimassa 23.11.2020 alkaen.