

FONDER

Fondprospekt

Ålandsbanken Placeringsfonder och
Ålandsbanken Alternativa Investeringsfonder

Gäller från datum: 23.11.2020



Innehåll

INFORMATION OM FONDER	4	INFORMATION OM AVGIFTER OCH VILLKOR VID	
Placeringsfond	4	HANDEL MED FONDANDELAR	24
Alternativ Investeringsfond (AIF-fond)	4	Avgifter som debiteras av fondandelsägarnas	
INFORMATION OM ÅLANDSBANKEN		medel vid handel med fondandelar	24
FONDBOLAG AB	4	Avgifter som debiteras löpande av	
Av Fondbolaget anlitade ombud	5	Fondernas medel	24
Om Fondbolagets löne- och ersättningspolicy	5	Rabatter som beviljas på Fondernas avgifter	
FÖRVARINGSINSTITUT	5	under vissa förutsättningar	24
INFORMATION OM FONDANDELAR OCH OM		Ersättningar till distributörer av fondandelar	25
HANDEL MED FONDANDELAR	6	INFORMATION OM RISKER I ANSLUTNING TILL	
Fondandelar	6	FONDPLACERINGAR	25
Fondens och fondandelens valuta	7	Allmänt om risker av placeringar	25
Handel med fondandelar	7	Risker av olika typer av fonder och tillgångslag	26
VÄRDERING AV FONDEN OCH BERÄKNING AV		Specifika risker förknippade med investeringar i vissa fonder	27
FONDANDELENS VÄRDE (KURS)	8	CENTRALA BEGREPP	29
Värdering av fonden	8	BESKATTNING AV FONDEN OCH FOND-	
Beräkning och publicering av fondandelsvärdet	8	ANDELSÄGARE	30
Avkastningsandelar	9	Placeringsfondens beskattning	30
FONDERNAS INVESTERINGSSTRATEGIER	9	Beskattning av andelsägaren	30
Ålandsbankens räntefonder	9	LÖSNING AV TVISTER OCH RÄTTSKYDDS-	
Ålandsbanken Green Bond ESG:s strategi		FÖRFARANDE UTANFÖR DOMSTOL	31
för hållbara investeringar	9	FONDERNAS FÖRSÄLJNINGSTÄLLEN	31
Ålandsbankens aktiefonder	10		
Ålandsbanken Global Akties strategi för hållbara investeringar	11		
Ålandsbankens Premium Kapitalförvaltningsfonder	11		
Ålandsbankens Alternativa Investeringsfonder (AIF-fonder)	11		
Mer information	13		
INFORMATION OM FONDOLAGETS			
VERKSAMHET	13		
Principer för ansvarsfulla investeringar	13		
Eventuella fel vid beräkning av fondandelsvärdet	14		
Publicering av information om Fonderna	14		
SAMMANFATTANDE INFORMATION OM			
ÅLANDSBANKENS FONDER	15		
Räntefonder	16		
Aktiefonder	18		
Kapitalförvaltningsfonder (blandfonder med aktiv			
tillgångsallokering på olika risknivåer)	20		
AIF-fonder (alternativa investeringsfonder)	21		

Varken detta prospekt, dess bilagor eller de uppgifter som ingår i dessa får publiceras i Förenta staterna, eller delges en amerikansk medborgare eller en person bosatt i Förenta staterna. De fonder Ålandsbanken Fondbolag Ab förvaltar har inte registrerats- och kommer inte att registreras- på det sätt som den amerikanska värdepapperslagen av år 1933 (Securities Act of 1933) förutsätter, och de får därför inte marknadsföras eller säljas i Förenta staterna, till en amerikansk medborgare eller ett amerikanskt bolag, eller för deras räkning. Ålandsbanken Fondbolag Ab har inte registrerats i USA enligt lagen om värdepappersföretag av år 1940 (Investment Company Act of 1940).

The services and products of Alandsbanken Funds Ltd. are not directed at and are not intended for United States residents and residents of other countries who are temporarily present in the United States, and any partnership, corporation or entity organized or existing under the laws of the United States of America or of any state, territory or possession thereof, or any estate or trust which is subject to United States tax regulations. This material is not an offer to provide, or a solicitation of any offer to buy or sell products or services in the United States of America. No United States residents or residents of other countries who are temporarily present in the Unites States may purchase any products or services of Alandsbanken Funds Ltd nor will Alandsbanken Funds Ltd accept an application for a subscription to any of the funds managed by the company from any such person.

FONDPROSPEKT

Ålandsbanken Fondbolag Ab

Ålandsbanken Placeringsfonder och Ålandsbanken Alternativa Investeringsfonder

Gäller från datum: 23.11.2020

Detta fondprospekt kompletteras av de enskilda fondernas basfaktablad för investerare och fondernas stadgar samt prislistan.

Fondplacerare uppmanas att före placeringsbeslut bekanta sig med fondprospektet samt fondens faktablad och stadgar, som tillsammans utgör en helhet.

Investerare kan på begäran få en kopia av fondprospektet kostnadsfritt.

INFORMATION OM FONDER

Placeringsfond

En placeringsfond är en portfölj som består av värdepapper, som investerare placerar i genom att teckna fondandelar. Placeringsfondens tillgångar ägs av de privatpersoner och juridiska personer som har placerat medel i fonden ("fondandelsägare"). Ägandet i placeringsfonden är baserat på fondandelar. En placeringsfond förvaltas av ett fondbolag.

Handel med fondandelar dvs. teckning (även benämnt "köp"), inlösen (även benämnt "försäljning") eller byte av fondandelar verkställs varje bankdag i Finland. Fondbolaget beräknar marknadsvärdet av fondens placeringar varje bankdag, genom att värdera fondens tillgångar och från detta värde dra av fondens skulder. Fondandelens värde beräknas genom att dividera fondens totala marknadsvärde med antalet utgivna fondandelar. Fondandelens dagsvärde är den kurs till vilken handel med fondandelar sker.

För att undvika möjligheter till spekulation vid handel med fondandelar finns stopptider ("Stopptid") för när en order om fondhandel senast ska vara inlämnad, för att handel ska utföras till en aktuell dags fondandelsvärde. Stopptiden infaller före den tid då fondens tillgångar värderas och fondandelsvärdet beräknas. Närmare uppgifter om vilka klockslag order senast ska lämnas och om fondernas värderingstidpunkter framgår av de gemensamma stadgarna för Ålandsbankens fonder eller, för de fonder som har avvikande tider, av de fondspecifika stadgarna för den aktuella fonden.

Alternativ Investeringsfond (AIF-fond)

En Alternativ Investeringsfond (AIF-fond) är en fond som avviker från de regler som gäller för vanliga placeringsfonder. Verksamheten med AIF-fonder regleras i Finland genom Lag om Förvaltare av Alternativa Investeringsfonder 162/2014.

Det finns flera olika typer av AIF-fonder. De AIF-fonder som Ålandsbanken erbjuder är en kategori av AIF-fonder som samtidigt är Specialplaceringsfonder enligt lagen om placeringsfonder i Finland.

Den huvudsakliga skillnaden mellan Ålandsbankens AIF-fonder och Ålandsbankens placeringsfonder (nedan tillsammans Fonderna) är att handel med fondandelar i AIF-fonderna sker med längre intervall än i placeringsfonderna, samt att AIF-fondernas investeringsinriktning och investeringsbegränsningar avviker från de regler som gäller för placeringsfonder. Ålandsbankens AIF-fonder är inriktade på bostads-, fastighets- och vindkraftsinvesteringar och handel med fondandelar i AIF-fonderna sker varje kvartal, tertial eller halvår, beroende på fond. AIF-fonderna följer i egenskap av fastighetsfonder även för fastighetsfonder tillämplig lagstiftning.

INFORMATION OM ÅLANDSBANKEN FONDBOLAG AB

Ålandsbanken Fondbolag Ab (nedan Fondbolaget) är ett helägt dotterbolag till Ålandsbanken Abp (nedan Ålandsbanken). Fondbolaget bedriver Ålandsbankens koncernens fondverksamhet. Fondbolaget är registrerat i Finland och dess verksamhet övervakas av Finansinspektionen i Finland. Fondbolaget har av Finansministeriet i Finland beviljats tillstånd för att bedriva fondverksamhet med placeringsfonder (UCITS-koncession). Fondbolaget har även av Finansinspektionen i Finland beviljats tillstånd (AIF-koncession) att verka som förvaltare av AIF-fonder (AIF-förvaltare) i enlighet med den finska Lagen om Förvaltare av Alternativa Investeringsfonder. Fondbolagets bransch är bedrivandet av placeringsfonds-verksamhet och andra därmed väsentligen förknippade aktiviteter, samt att verka som förvaltare av AIF-fonder.

Fondbolagets verksamhet går ut på att anskaffa medel från allmänheten och för fondandelsägarnas räkning förvalta dessa medel i de fonder som fondandelsägarna har valt enligt respektive fonds stadgar. Fondernas stadgar har fastställts av Finansinspektionen. Fondbolaget agerar i eget namn på fondens vägnar och utövar de rättigheter som hänför sig till de tillgångar som ingår i respektive fond. De flesta av de av Fondbolaget förvaltade placeringsfonderna erbjuds på marknaderna både i Finland och i Sverige.

Uppgifter om Fondbolaget	
Firma:	Ålandsbanken Fondbolag Ab
Grundat:	14.4.1998.
Koncession:	Tillstånd att bedriva fondverksamhet (UCITS) sedan 23.6.1998. Tillstånd att agera som förvaltare av alternativa investeringsfonder (AIFM) 5.9.2014.
Hemort:	Mariehamn
Verksam i:	Finland: Mariehamn (huvudkontor), Helsingfors (portföljförvaltning) Sverige: Stockholm (portföljförvaltning)
FO-nummer:	1471362-6
Aktiekapital:	840 939,63 EUR
Adress:	Kaptensgatan 14, Mariehamn
Postadress:	Pb 3, 22 101, MARIEHAMN
Telefon:	0204 29 088 (växel)
E-post:	fond@alandsbanken.fi
Styrelse:	Ordinarie medlemmar: Thomas Lundberg, vd, Crosskey Banking Solutions Ab, ordförande Tony Karlström, vd, Alandia Försäkring Ulrica Danielsson, entreprenör
Ledning:	Vd Tom Pettersson Vd:s ställföreträdare: vVd Jonas Donner
Revisorer:	Marcus Tötterman, CGR, KPMG Oy Ab Fredrik Westerholm, CGR, KPMG Oy Ab
Revisorssuppleanter	Revisionsamfundet KPMG Oy Ab

Av Fondbolaget anlitate ombud

Fondbolaget har rätt att anlita utomstående förvaltnings- och rådgivningstjänster vid utövandet av fondverksamheten, till exempel för portföljförvaltning, bokföring, IT-tjänster samt för distribution av fondandelar.

Distribution: Handel med fondandelar

Fondbolaget har ingått distributionsavtal gällande handel med fondandelar med Ålandsbanken (för verksamhet genom Ålandsbanken samt genom Ålandsbanken Abp (Finland), svensk filial) samt med vissa externa distributörer i Finland och i Sverige. Vidare finns fonderna tillgängliga för placeringar via Pensionsmyndigheten i Sverige. Ålandsbanken Abp (Finland), svensk filial hanterar som distributör registerföringen av de andelsägare som via dem har tecknat andelar i fonderna (s.k. utländsk fondandelsförvaltare).

Koncernfunktioner

Fondbolaget har helt eller delvis uppdragit följande funktioner till Ålandsbanken: Fondbolagets bokföring, intern revision, juridiska tjänster, compliance-verksamhet, operativa risker och fysisk säkerhet, personaladministration samt drift av IT-system.

Hyresadministration

Hyresadministrationen av de bostadslägenheter som ägs av Ålandsbanken Bostadsfond Specialplaceringsfond är utlagd till Realia Oy.

Om Fondbolagets löne- och ersättningspolicy

Fondbolaget har antagit en ersättningspolicy som är framtagen i syfte att inte uppmuntra överdrivet risktagande. Fondbolagets styrelse fattar beslut om och är ansvarig för ersättningspolicyn i Fondbolaget. Ersättningspolicyn utvärderas årligen. Fondbolagets ersättningspolicy följer den ersättningspolicy som har fastställts för Ålandsbankenkoncernen, dock med beaktande av sådana skillnader som följer av tillämplig lag.

Fondbolagets belöningsmodell har som mål att stöda bolagets strategi samt att främja konkurrenskraften och långsiktig ekonomisk framgång. Målet är utöver detta att bidra till en positiv utveckling av investerarvärdet och att engagera personalen i bolagets långsiktiga målsättningar.

Ersättningen består av fasta och rörliga delar. Den fasta ersättningen i form av grundlön utgör en stabil ståndpunkt för verksamhetens basfunktioner och utveckling av dessa. Som ett led i strävan att stöda god tillväxt under verksamhetsåret samt nå strategiska mål, tillämpar Fondbolaget en rörlig ersättning som ska fastställas årligen. Långsiktiga incentivprogram är avsedda att stöda den strategiska utvecklingen samt att knyta nyckelpersoner till företagets verksamhet.

Detaljerade uppgifter om ersättningspolicyn finns tillgängliga på www.alandsbanken.fi.

FÖRVARINGSINSTITUT

En fonds tillgångar förvaras av ett förvaringsinstitut. Fondbolagets styrelse har utsett Ålandsbanken Abp (FO-nummer 0145019-3) till förvaringsinstitut (nedan Förvaringsinstitutet) för placeringsfondernas och AIF-fondernas (Fonderna) tillgångar i enlighet med ett förvaringsinstitutsavtal inklusive senare ändringar däri (Förvaringsinstitutsavtalet).

Ålandsbanken Abp (nedan Ålandsbanken) bedriver så som affärsbank i kreditinstitutslagen för inlåningsbanker avsedd kreditinstitutsverksamhet. Ålandsbanken har sitt säte på Nygatan 2, 22100 Mariehamn och Ålandsbankens hemort är Mariehamn.

Förvaringsinstitutet ska fullgöra sina uppgifter och skyldigheter avseende varje enskild fond i enlighet med för förvaringsinstitut i Finland gällande tillämplig fondlagstiftning och föreskrifter. För att bevaka och undvika intressekonflikter har förvarings- och fondplaceringfunktionerna organiserats med ändamålsenlig självständighet i enlighet med tillämpliga lagar och föreskrifter.

Fondernas medel förvaras skilt från andra fonders medel samt från Fondbolagets och Förvaringsinstitutets medel. Fondbolagets medel hanteras separat från Fondernas medel och Fondernas medel kan inte användas för att täcka Fondbolagets eller Förvaringsinstitutets skulder. Förvaringsinstitutet har ingen beslutanderätt över Fondbolagets placeringar i fondverksamheten. Förvaringsinstitutet är Fondbolagets leverantör och medverkar

inte i framtagandet av detta dokument.

Förvaringsinstitutsavtalet gäller tills vidare och kan sägas upp av båda parter med trettio (30) dagars varsel. Före utgången av denna tid ska Fondbolaget tillkännage ett nytt förvaringsinstitut som uppfyller kraven i tillämplig fondlagstiftning och tillämpliga bestämmelser avseende placeringsfonder och AIF-fonder, som övertar ansvaret för Fondernas förvaringstjänster från Förvaringsinstitutet och dit medel överförs. Fram tills ett godkänt ersättande förvaringsinstitut utsetts ska Förvaringsinstitutet fortsätta att utföra tjänsterna som omfattas av Förvaringsinstitutsavtalet i enlighet med tillämplig lag.

Förvaringsinstitutet ansvarar för förvaring och ägarkontroll av Fondernas tillgångar, övervakning och kontroll av penningflöde i enlighet med relevant lagstiftning och relevanta bestämmelser avseende placeringsfonder och AIF-fonder. I sin roll som förvaringsinstitut agerar Förvaringsinstitutet oberoende av Fonderna och Fondbolaget och endast i andelsägarnas intresse.

Enligt villkoren i Förvaringsinstitutsavtalet och i enlighet med tillämpliga lagar och föreskrifter avseende placeringsfonder och AIF-fonder kan Förvaringsinstitutet, under vissa förutsättningar och för att kunna fullgöra sina skyldigheter på ett ändamålsenligt sätt, delegera delar eller samtliga av sina uppgifter till ett eller flera externa bolag som utses av Förvaringsinstitutet. Förvaring och ägarkontroll är i enlighet med tillämpliga lagar de enda uppgifter som får delegeras. Vid valet av en delegat ska Förvaringsinstitutet agera med all vederbörlig skicklighet, omsorg och aktsamhet som krävs enligt relevant reglering för att säkerställa att Fondbolagets tillgångar endast anförtros till en delegat som kan erbjuda ett tillräckligt skydd. Förvaringsinstitutets ansvar gentemot Fondbolaget, Fonderna eller andelsägarna påverkas inte på något sätt om förvaringen av vissa eller samtliga tillgångar delegerats till externa bolag.

Ersättningen som Fondbolaget betalar till Förvaringsinstitutet för förvaring består av en provision för förvaring och en avgift för förvaringsinstituts lagstadgade kontrolluppgifter.

Aktuella lagstadgade uppgifter för placerare fås på begäran av Fondbolaget. Dessa uppgifter omfattar information gällande Förvaringsinstitutets identitet och en beskrivning av Förvaringsinstitutets arbetsuppgifter samt intressekonflikter som kan uppstå. Ifall delegering av uppgifter skett, omfattar dessa uppgifter även en beskrivning av förvaringsfunktioner som delegerats av Förvaringsinstitutet samt listan över delegater och deras delegater.

INFORMATION OM FONDANDELAR OCH OM HANDEL MED FONDANDELAR

Fondandelar

Placeringsfondens tillgångar ägs av de fysiska eller juridiska personer som placerat medel i fonden. Ägandet i fonden sker genom fondandelar. Fondbolaget förvaltar fonden och investerar fondens tillgångar i värdepapper enligt fondens stad-

gar. Fondens medel är separata från andra fonders medel och från Fondbolagets och Förvaringsinstitutets medel. Fondens tillgångar är helt oberoende av Fondbolagets ekonomiska situation (dvs. fondandelsägaren har inte en emittentrisk mot Fondbolaget eller Fondbolagets koncern, eller mot förvaringsinstitutet). Fondbolaget kan inte använda fondens medel på annat sätt än det anges i fondernas stadgar, och medlen kan inte pantsättas för eller användas till att täcka Fondbolagets eller Förvaringsinstitutets skulder. Fonden kan inte gå i konkurs, men värdet på fondandelen kan sjunka eller stiga beroende på marknadens utveckling eftersom fondens tillgångar är exponerade mot normal marknadsrisk (se även avsnittet om Information om risker i anslutning till fondplaceringar, nedan).

En fondandel (inom varje fondandelsserie) berättigar till en lika stor del av fondens egendom. Vid placering i en fond erhåller fondandelsägaren ett antal fondandelar, som motsvarar placeringens relativa andel av fondens totala tillgångar vid placeringstillfället. Alla fondandelar, inom respektive fondandelsklass, berättigar efter placeringstillfället till en lika stor andel av fondens totala tillgångar och avkastningen av dessa tillgångar, så länge som kapitalet är placerat i fonden. Avkastningen av och värdeutvecklingen för fondens tillgångar ökar fondens marknadsvärde och därmed fondandelsvärdet.

Avkastningen och värdeutvecklingen av fondandelarna realiseras för fondandelsägarna genom ackumulering (kapitalisering) eller utdelning av avkastning för fondandelar. Vinsten (i form av realiserat resultat av fondens placeringsverksamhet och orealiserad värdeförändring i fondens placeringar) realiseras för fondandelsägarna på olika sätt, beroende på vilken typ av fondandelar fondandelsägaren har placerat i. Fondandelarna är antingen s.k. tillväxtandelar eller s.k. avkastningsandelar. För tillväxtandelar ackumuleras all vinst och ökar fondandelens värde. För avkastningsandelar betalas årligen en utdelning (dividend) till fondandelsägarna.

Tillväxtandelar

För tillväxtandelar (i Ålandsbankens fonder serie B i euro och serie S i svenska kronor) ackumuleras all realiserad vinst och orealiserad värdeökning som uppstått i fonden, så att detta ökar fondandelsvärdet. Fondandelens värdeökning (skillnaden mellan anskaffningskursen vid teckning av fondandelar och kursen vid inlösen av fondandelar) realiseras i sin helhet för fondandelsägarna vid inlösen av fondandelarna som en överlåtelsevinst. Tillväxtandelarnas värde påverkas inte av den utdelning som betalas för avkastningsandelar (denna utdelning minskar i stället avkastningsandelarnas relativa andel av fondens kapital och därmed avkastningsandelens värde efter att utdelning har betalats ut).

Avkastningsandelar

För avkastningsandelar (i Ålandsbankens fonder serie A och C i euro och svenska kronor) sker årligen en utdelning av avkastning till fondandelsägarna. Avkastningen kan vara en förbestämd procentsats beräknat på fondandelens värde, eller ett belopp som motsvarar den realiserade vinsten (eller en andel

av den realiserade vinsten) som hänförs till avkastningsandelarnas andel av fondens kapital. Den del av vinsten eller den orealiserade värdeökningen i det kapital som är hänförligt till avkastningsandelar i fonden, ackumuleras på motsvarande sätt som för tillväxtandelar, och ökar därmed avkastningsandelarnas värde. Vinsten av sådan värdeökning i avkastningsandelarnas värde som inte delats ut som avkastning realiseras för andelsägaren som en överlåtelsevinst vid inlösen av fondandelarna. Om fondens avkastning varit negativ kan utdelning ändå ske tex. då det finns fastställt en årlig minimiutdelning för fondandelarna. Utdelning av en större avkastning än den faktiska avkastningen för en avkastningsandel minskar avkastningsandelens värde.

Fondbolagets ordinarie bolagsstämma beslutar om utdelningen av avkastning för avkastningsandelarna i enlighet med det som regleras i de fondspecifika stadgarna 20 §. Fondandelsägare som på dagen för Fondbolagets bolagsstämma innehar avkastningsandelar är berättigade till utdelning. Utdelningen betalas till det konto som innehavaren av avkastningsandelar har uppgett. I det fall andelsägaren inte har uppgett ett bankkonto kan utdelningen lyftas från Fondbolaget. Om inte utdelningen lyfts inom fem år räknat från utdelningsdagen flyttas utdelningen tillbaka till fondens medel. Ålandsbankens fonder eftersträvar en jämn utdelning över tid.

Fondens och fondandelens valuta

Fondernas noteringsvaluta kan vara euro eller svenska kronor. Fonderna kan emittera fondandelar både i euro och svenska kronor. På marknaden i Finland erbjuds fondandelar i euro. På marknaden i Sverige erbjuds fondandelar i svenska kronor i de fonder som har fondandelsklasser i svenska kronor. Fondandelarna i annan valuta än fondens noteringsvaluta är, beroende på fond, helt, partiellt eller inte alls skyddade mot effekten av valutakursändringar mellan fondandelens valuta och fondens noteringsvaluta. Närmare uppgifter om fondandelens valuta och eventuellt valutaskydd framgår av faktabladet för respektive fond och fondandelsklass samt av faktauppgifterna per fond i detta prospekt.

Handel med fondandelar

Tecknings- och inlösenuppdrag (benämns i Sverige också som ”köp- och säljorders”) avseende fondandelar tas varje bankdag emot på samtliga Ålandsbanken kontor samt via Ålandsbankens Internetkontor. Andelar kan vidare tecknas via de distributörer med vilka Fondbolaget ingått avtal om distribution av fondandelar.

Information om tecknings- och inlösenuppdrag och verkställande och eventuella undantag framgår även av Fondernas stadgar. Klockslag för när tecknings- och inlösenuppdrag senast bör ges meddelas i stadgarna för respektive fond.

Fondbolaget kan, då fondandelsägarnas intresse av särskilda skäl så kräver, tillfälligt avbryta teckning av fondandelar. Under exceptionella förhållanden kan Fondbolaget även tillfälligt av-

bryta inlösen av fondandelar. Detta kan tex. aktualiseras ifall fondens huvudmarknadsplats är stängd av andra orsaker än det som hade kunnat förutses på förhand eller att handeln på sagda marknad har begränsats eller uppgifterna från marknaden är begränsade på grund av störningar i den normala informationsförmedlingen.

Handel med fondandelar via Ålandsbankens kontor och Internetkontor är en automatiserad process som täcker hela förloppet från kundens order för teckning/inlösen av andelar, betalning, utförandet av order, affärsbekräftelser till kunden och förvar av kundens fondandelar. De regler och förfaranden som beskrivs nedan utgör grunden för hur handel med fondandelar sker.

Vi rekommenderar av praktiska skäl alla kunder som önskar handla med fondandelar att vända sig till Ålandsbankens närmaste kontor eller att handla med fondandelarna via Ålandsbankens internetkontor eller via externa distributörer av Ålandsbankens fonder. Se förteckningen över försäljningsställen sist i detta fondprospekt.

Teckning av fondandelar

Teckning av fondandelar sker genom att placeraren betalar in teckningsbeloppet till angiven fonds konto och lämnar en teckningsorder via Ålandsbanken eller extern distributör, som förmedlar teckningsordern till Fondbolaget.

Teckningsordern ska vara mottagen av Fondbolaget och teckningsbeloppet inbetalt till den angivna fondens bankkonto senast kl. 14:00 den aktuella dagen (”Stopptid”) för att tecknas till det fondandelsvärde som beräknas för den aktuella bankdagen (”Teckningsdag T”). Teckningsorder för fondandelar som mottagits av Fondbolaget efter kl. 14.00 tecknas till det fondandelsvärde som beräknas för följande bankdag.

Teckningen utförs fysiskt av Fondbolaget följande bankdag (T+1 dag), till det fondandelsvärde i den angivna fonden som beräknats för Teckningsdag T.

I Ålandsbanken Bostadsfond Specialplaceringsfond sker teckning till fondandelens värde den sista bankdagen varje kvartal.

I Ålandsbanken Tomtfond Specialplaceringsfond sker teckning till fondandelens värde den sista bankdagen i den sista månaden i varje tertial (dvs. april, augusti och december).

I Ålandsbanken Vindkraft Specialplaceringsfond sker teckning till fondandelens värde den sista bankdagen i varje kalenderhalvår (dvs. den sista bankdagen i juni och december).

Inlösen av fondandelar

Inlösen av fondandelar sker genom att fondandelsägaren lämnar in en inlösenorder för aktuella fondandelar via Ålandsbanken eller extern distributör, som förmedlar inlösenordern till Fondbolaget.

Order för inlösen som mottagits före kl. 14.00 den aktuella dagen (”Stopptid”) löses in till det fondandelsvärde som beräknas för den angivna fonden samma bankdag (”Inlösendag T”). Inlösenorder av fondandelar som mottagits av Fondbolaget efter kl. 14.00 löses in till det fondandelsvärde som beräknas för följande bankdag.

Inlösen utförs fysiskt av Fondbolaget följande bankdag (T+1 dag), till det fondandelsvärde i den angivna fonden som beräknats för Inlösendagen T. Likvid för inlösen betalas till kundens konto samma dag som inlösenordern utförs (T+1 dag).

Om fonden måste anskaffa likvida medel för att betala inlösen genom försäljning av värdepapper, ska försäljning ske utan oskäligt dröjsmål, dock alltid inom två veckor efter att inlösenbegäran mottagits. Finansinspektionen kan av särskilda skäl bevilja tillstånd för överskridandet av tidsgränsen. Inlösendag T blir, i det fall den aktuella fonden måste sälja värdepapper, den bankdag då fonden har erhållit de likvida medlen från försäljningen. Inlösen utförs i detta fall fysiskt av Fondbolaget följande bankdag (T+1 dag), till det fondandelsvärde i den aktuella fonden som beräknats för Inlösendag T. Likvid för inlösen betalas av Fondbolaget till kundens konto samma dag som inlösenordern utförs (T+1 dag).

I Ålandsbanken Bostadsfond Specialplaceringsfond sker inlösen den sista bankdagen varje kvartal. Inlösenorder för fondandelar ska lämnas senast två (2) månader före det önskade inlösentillfället.

I Ålandsbanken Tomtfond Specialplaceringsfond sker inlösen till fondandelens värde den sista bankdagen i den sista månaden i varje tertial (dvs. april, augusti och december). Inlösenorder för fondandelar i Ålandsbanken Tomtfond Specialplaceringsfond ska lämnas senast sex (6) månader före det önskade inlösentillfället.

I Ålandsbanken Vindkraft Specialplaceringsfond sker inlösen den sista bankdagen i varje kalenderhalvår. Inlösenorder för fondandelar ska lämnas senast sex (6) månader före det önskade inlösentillfället.

Byte av fond

Med byte av fond avses byte av fondandelar från en Ålandsbanken fond till en annan Ålandsbanken fond. Byte av fond utförs som ett försnabbat förfarande med inlösen av en fond och teckning av annan fond, till samma värderingsdags fondandelsvärde. Vid byte betalar Fondbolaget likviden för inlösta fondandelar direkt från den fond som inlöses till den fond som bytet sker till, och tecknar samtidigt nya fondandelar i sagda fond. Byte är endast möjligt mellan dagligt handlade fonder, och försätter att Stopptiden för inlösen i den fond från vilken bytet sker är tidigare eller samma som Stopptiden för teckning av fondandelar i den fond till vilken bytet sker.

Affärsbekräftelse på utförd order

Bekräftelse på teckning, inlösen eller byte av fondandelar sänds

till den adress som kunden senast meddelat.

Icke godkända order för fondhandel

Fondbolaget kan lämna en tecknings- eller inlösenorder outförd om inte kunden kan identifieras på det sätt som föreskrivs i tillämplig lag.

Närmare uppgifter

Närmare uppgifter om förfarandet vid teckning och inlösen av fondandelar framgår av Fondernas gemensamma stadgar samt i stadgarna för Ålandsbanken Bostadsfond Specialplaceringsfond, Ålandsbanken Tomtfond Specialplaceringsfond och Ålandsbanken Vindkraft Specialplaceringsfond.

Förvar av fondandelsägarnas fondandelar

Fondandelsägarnas fondandelar kan förvaras kostnadsfritt på förvarskonto (benämns i Sverige också ”depå”) i Ålandsbanken eller hos Fondbolaget.

VÄRDERING AV FONDEN OCH BERÄKNING AV FONDANDELENS VÄRDE (KURS)

Värdering av fonden

Fondens värde beräknas genom att fondens skulder dras av från fondens tillgångar. Fondens värde beräknas i euro eller svenska kronor, beroende på i vilken valuta Fonden är noterad. Fonden värderas varje sådan dag som är en bankdag i Finland. I det fall fonden placerar utanför Finland beräknas inte värdet för en sådan dag, då en eller flera av fondens huvudsakliga investeringsmarknader är stängda av någon anledning, givet att de aktuella marknaderna representerar en andel om 50 % eller mer av fondens tillgångar. Fondens värdepapper värderas till sitt marknadsvärde, vilket är den senast noterade avslutskursen vid respektive marknads stängningstid enligt det offentliga prisuppföljningssystemet. Föreligger inte en ovan avsedd kurs används den senast tillgängliga avslutskursen. Om inte en avslutskurs föreligger, används den senaste köpnoteringen. Föreligger inte heller någon köpkurs värderas innehavet enligt Fondbolagets objektiva värderingsprinciper.

En närmare beskrivning av de principer som tillämpas vid värdering av fondernas tillgångar och beräkningen av fondandelnas värde framgår av de gemensamma stadgarna för Ålandsbankens Placeringsfonder samt de fundspecifika stadgarna för Ålandsbanken Bostadsfond Specialplaceringsfond, Ålandsbanken Tomtfond Specialplaceringsfond och Ålandsbanken Vindkraft Specialplaceringsfond.

Beräkning och publicering av fondandelsvärdet

Fondandelens värde beräknas så att fondens värde divideras med det totala antalet fondandelar i omlopp. Fondandelens värde beräknas och anges med två decimaler (euro och cent eller krona och öre). Det totala antalet fondandelar i omlopp beräknas baserat på det relativa antal fondandelar som respektive fondandelsserie representerar i förhållande till den huvudsakliga fondandelsserien i en fond. För ändamålet används ett relationstal mellan fondandelsseriernas värde. Relationstalet påver

kas av utdelad avkastning för avkastningsandelar. Därtill inverkar eventuell differentierad förvaltningsprovision för respektive fondandelsserie på relationstalet mellan fondandelsserierna.

För dagligt handlade fonder beräknas och publiceras fondandelarnas värde för varje bankdag i Finland. Fondandelsvärdet publiceras genom att Fondbolaget meddelar det till fondlistan som upprätthålls av Suomen Sijoitustutkimus Oy (varje bankdag före kl. 18.00), som i sin tur distribuerar uppgifter om andelsvärdet vidare till media.

För Ålandsbanken Bostadsfond Specialplaceringsfond beräknas fondandelens värde per den sista bankdagen varje kvartal och publiceras inom 15 bankdagar räknat från det datum som värdet avser.

För Ålandsbanken Tomtfond Specialplaceringsfond beräknas fondandelens värde per den sista bankdagen varje tertial (april, augusti och december) och publiceras inom 15 bankdagar räknat från det datum som värdet avser.

För Ålandsbanken Vindkraft Specialplaceringsfond beräknas fondandelens värde per den sista bankdagen i varje kalenderhalvår (dvs. sista bankdagen i juni och december) och publiceras inom 15 bankdagar räknat från det datum som värdet avser.

Avkastningsandelar

Det är möjligt att teckna avkastningsandelar i vissa av Ålandsbankens fonder. Mer information om Fondernas andelsserier och andelsslag finns i de fundspecifika och gemensamma fondstadgarna.

Fondbolagets ordinarie bolagsstämma besluter årligen om den utdelningsbara avkastningen och dess betalning åt innehavare av avkastningsandelar. Fondandelsägare som på dagen för Fondbolagets bolagsstämma är upptagna i fondandelsregistret som innehavare av avkastningsandelar är berättigade till utdelning. Avkastningen beräknas utgående från avkastningsandelarnas värde på det föregående årets sista bankdag. Utdelningen överförs till det konto som innehavaren av avkastningsandelar uppgett till Fondbolaget. I det fall andelsägaren inte har uppgett ett bankkonto kan utdelningen lyftas från Fondbolaget.

Om utdelningen inte lyfts inom fem år räknat från utdelningsdagen flyttas utdelningen tillbaka till den utbetalande fondens medel. Närmare uppgifter om utdelningens storlek finns i de fundspecifika stadgarna.

För tillväxtandelar utbetalas ingen utdelning då den vinst som hänföer sig till tillväxtandelarna inverkar på andelens värde.

FONDERNAS INVESTERINGSSTRATEGIER

Ålandsbankens räntefonder

Ålandsbankens räntefonder förvaltas enligt en aktiv investeringsstrategi, d.v.s. inte indexorienterat. Med aktivt förvaltade

fonder avses fonder som utgående från en bedömning av det aktuella marknadsläget aktivt väljer sådana investeringar som bedöms optimera avkastningen i varje läge. Fonderna kan placera i stats- och företagsobligationer och övriga räntebärande placeringar, tex. penningmarknadsinstrument. Baserat på en bedömning av den riskjusterade avkastning som är möjlig att erhålla av placeringar på räntemarknaden har fondernas placeringar huvudsakligen riktats till företagsobligationer.

Valet av vilka obligationer fonderna investerar i sker enligt en s.k. ”bond-picking” strategi, med aktiva val av obligationer. Obligationerna väljs bland emittenter som analyserats noga och som förvaltarna känner väl till. Fonderna föredrar att investera i obligationer av sådana emittenter som bedöms ha en långsiktigt bärkraftig affärsverksamhet och solid finansiell ställning. Fonderna använder inte primärt utomstående kreditvärdighetsbedömningar av emittenter, utan fäster i stället större vikt vid egen analys.

Placeringarna kan ske i obligationer med fast eller med rörlig ränta. Detta ger fonderna möjlighet till en bättre avkastning med en lägre ränterisk.

Fonderna kan utnyttja derivatinstrument för att hantera ränterisken. Främst görs detta i skyddande syfte, för att begränsa negativ inverkan på fondernas avkastning av förändringar i ränteläget.

Ålandsbanken Green Bond ESG:s strategi för hållbara investeringar

Ålandsbanken Green Bond ESG Placeringsfond är en obligationsfond som placerar i hållbara och miljömässigt riktiga investeringar. Fonden investerar främst i företagsobligationer, men kan också investera i statsobligationer, om detta bedöms vara motiverat till exempel av avkastningsskäl. I likhet med Ålandsbankens övriga räntefonder investerar fonden genom aktiva val av obligationer (inte indexorienterat) och är selektiv i sitt val av emittenter.

Fonden exkluderar obligationer emitterade av bolag verksamma inom fossila bränslen (utvinning av kol, naturgas, råolja, uran samt från raffinering av kol, naturgas, råolja eller uran) eller fossil energi (generering av kraft från fossila bränslen som kol (alla sorter), naturgas, fossil olja och/eller uran).

Tyngdpunkten i fondens investeringar ligger på solida emittenter som analyserats grundligt och är väl kända, med en långsiktig affärsmodell och vilka är verksamma i de sektorer där man ser de bästa förutsättningarna att skapa avkastning. Fonden uppfyller de generella hållbarhetskraven som tillämpas för alla Ålandsbankens fonder. Utöver dessa ställer fonden, som en Svanenmärkt fond, ytterligare specifika hållbarhetskrav på sina investeringar enligt Nordisk Miljömärknings kriterier för miljömärkning av fonder.

Utöver företagsobligationer med goda hållbarhetsbetyg inves-

terar fonden i s.k. ”Gröna obligationer”. Gröna obligationer är ett samlingsbegrepp för obligationer där emittenten uteslutande styr medlen från emissionen till att finansiera ”gröna” projekt, dvs. projekt som ökar miljömässigheten i olika verksamheter. För exempel på sådana verksamheter, se beskrivningen av möjliga användningsområden i punkt 1 nedan.

Genom investeringar i gröna obligationer bidrar fonden till att förbättra miljömässigheten i ett brett spektrum av verksamheter och erhåller samtidigt en avkastning av miljöriktiga investeringar. Obligationer som blandar både miljömässiga och sociala projekt, benämns i sin tur som hållbarhetsobligationer. Fonden investerar primärt i Gröna obligationer, inte hållbarhetsobligationer.

För att godkännas som en Grön obligation bör en obligation uppfylla kraven i fyra s.k. centrala grundpelare som definieras i principer för gröna obligationer (Green Bond Principles av ICMA, International Capital Market Association). Dessa är följande:

1. Krav på emissionslikvidens användning
De medel som en emittent erhåller av emissionen av en grön obligation ska användas till att finansiera gröna projekt. Projekten ska beskrivas i dokumentationen för emissionen. Projekt som får kallas ”gröna” projekt bör bidra till en tydlig miljönytta samt vara möjliga att utvärdera och kvantifiera.

Möjliga användningsområden för medlen är till exempel investeringar inom:

- förnybar energi
- energieffektivitet
- åtgärder för att förebygga och begränsa föroreningar
- miljömässigt hållbar förvaltning av levande naturresurser och markanvändning
- bevarande av biologisk mångfald på land och i vatten
- hållbara transporter
- hållbar hantering av vatten och avloppsvatten
- anpassning till klimatförändringar
- miljövänliga produkter och/eller produkter anpassade för den cirkulära ekonomin, produktionstekniker och -processer
- gröna byggnader som uppfyller kraven i regional, nationellt eller internationellt erkända standarder eller certifieringar.

2. Process för utvärdering och val av projekt
Emittenten av en grön obligation bör tydligt informera investerarna om de miljömässiga hållbarhetsmålen, den process som emittenten använder för att fastställa att projektet uppfyller kraven, de relaterade kvalificeringskriterierna samt väsentliga miljömässiga eller andra risker i projektet. Principerna för gröna obligationer förespråkar en hög grad av transparens och rekommenderar att emittentens process för utvärdering och val av projekt verifieras genom en ex-

tern granskning.

3. Förvaltning av emissionslikviden
Likviden som en emittent erhåller genom emission av gröna obligationer ska redovisas tydligt, och vara kopplad till emittentens utlånings- och investeringsverksamhet för gröna projekt. Under den gröna obligationens löptid ska den bokförda nettoemissionslikviden med jämna mellanrum justeras för att matcha de allokeringar av medel till sådana berättigade gröna projekt som gjorts under perioden. Emittenten ska underrätta investerarna om hur man avser att tillfälligt placera eventuella ej allokerade delar av emissionslikviden. Principerna rekommenderar att förvaltningen av emissionslikviden kompletteras med utlåtande av en revisionsbyrå eller annan tredje part som verifierar de interna kontrollrutinerna och allokeringen av likviden från gröna obligationer.

4. Rapportering
Emittenten bör sammanställa och upprätthålla lättillgänglig aktuell information om hur emissionslikviden används och uppdatera informationen årligen samt rapportera viktiga händelser. Årsrapporten bör innefatta en lista över de projekt till vilka likviden från gröna obligationer har allokerats samt en kort beskrivning av projekten, de belopp som allokerats och deras förväntade nytta. Transparens är särskilt viktigt vid kommunikation av ett projekts förväntade nytta. Principerna för gröna obligationer rekommenderar användning av kvalitativa indikatorer och, där så är möjligt, kvantitativa resultatmått (till exempel energikapacitet, elproduktion, minskning/undvikande av växthusgasutsläpp, antal människor som getts tillgång till miljövänlig energiförsörjning, minskning av vattenförbrukning, minskning av antalet bilar som krävs osv.), samt en redovisning av de viktigaste underliggande metoderna och/eller antagandena som används i den kvantitativa beräkningen.

Ålandsbankens aktiefonder

Ålandsbankens aktiefonder förvaltas enligt en aktiv investeringsstrategi, dvs. inte indexorienterat. Med aktivt förvaltade fonder avses fonder som utgående från en bedömning av det aktuella marknadsläget aktivt väljer sådana investeringar som bedöms optimera avkastningen i varje läge. Fonderna eftersträvar således enligt sin investeringsstrategi att vara värdeskapande i gynnsamma marknadslägen på aktiemarknaden, och att bevara kapitalet så väl som möjligt vid nedgång på aktiemarknaden.

Detta betyder i praktiken att efter en längre tids stigande aktiemarknader väljer fonderna hellre att minska risken i portföljen och snarare sträva efter att vara kapitalbevarande än att aggressivt söka ytterligare avkastning. I en kapitalbevarande fas strävar fonderna efter att skydda portföljerna från kraftig värdeminskning tex. genom att öka andelen kontanta medel i fonden eller skydda sig mot nedgång på marknaderna genom derivatinstrument.

Syftet med denna strategi är att över en konjunkturcykel (normalt en period om ca 5–7 år) skapa mervärde för fondandel-sägarna i form av en avkastning som överträffar avkastningen på de underliggande marknaderna för respektive fond i genomsnitt, mätt enligt jämförelseindex.

Till grund för bedömning av det globala konjunkturläget, i vilken fas aktiemarknaden befinner sig, samt vilka bolag som är intressanta investeringsalternativ för fonderna finns en omfattande intern analysprocess, som inkluderar makroanalys, fundamental analys, bolagsanalys och kvantitativ analys.

Den fundamentala analysen granskar både absoluta och relativa värderingar av enskilda bolag och sektorer. Makroanalysen fångar upp övergripande faktorer som påverkar förutsättningarna för investeringar generellt. Den kvantitativa analysen fångar upp prisrörelser, felprissättningar och avvikande situationer på marknaden. I fonder som placerar i Norden är inslaget av bolagsanalys centralt, medan fonderna som placerar utanför Norden betonar makro och kvantitativ analys.

I portföljkonstruktionen tas ytterligare hänsyn till riskaspekter, med målsättningen att skapa en välbalanserad portfölj. I lägen då fundamental analys slås ut av irrationellt beteende på marknaden, strävar fonderna också efter att skapa meravkastning genom att utnyttja marknadens felprissättningar.

Fonderna kan utnyttja derivatinstrument som en del av sin investeringsstrategi, både i skyddande syfte i en kapitalbevarande fas och i syfte att optimera avkastningen i faser då värdeskapande eftersträvas.

Till följd av denna aktiva investeringsstrategi avviker fondernas investeringar normalt från jämförelseindexets sammansättning, och portföljernas sammansättning kan genom utnyttjandet av en större andel kontanta medel i kapitalbevarande syfte periodvis under investeringscykeln innebära att fonderna har en lägre investeringsgrad än index (som beskriver en fullt investerad portfölj).

Ålandsbanken Global Akties strategi för hållbara investeringar

Ålandsbanken Global Aktie Placeringsfond är en aktiefond som placerar i hållbara och miljömässigt riktiga investeringar. Fonden investerar främst i aktier, men kan också investera i fonder, om detta bedöms vara motiverat till exempel av avkastnings-skäl. I likhet med Ålandsbankens övriga aktiefonder investerar fonden genom aktiva val av aktier (inte indexorienterat) och är selektiv i sitt val av bolag. Tyngdpunkten i fondens investeringar ligger på solida bolag som analyserats grundligt och är väl kända, med en långsiktig affärsmodell och verksamma i de sektorer där man ser de bästa förutsättningarna att skapa avkastning.

Utöver Ålandsbankens generella hållbarhetskrav ställer fonden även, som en Svanenmärkt fond, ytterligare specifika hållbarhetskrav på sina investeringar enligt Nordisk Miljömärknings kriterier för miljömärkning av fonder. Det innebär tex. att

50 % av fondens innehav av aktier ska vara i bolag som är ledare inom hållbarhet enligt så kallad ESG-analys. Fonden exkluderar också bolag verksamma inom fossila bränslen (utvinning av kol, naturgas, råolja, uran samt från raffinering av kol, naturgas, råolja eller uran) eller fossil energi (generering av kraft från fossila bränslen som kol (alla sorter), naturgas, fossil olja och/eller uran).

Ålandsbankens Premium Kapitalförvaltningsfonder

Ålandsbanken Premium kapitalförvaltningsfonder (nedan Premiumfonder) är globala blandfonder som investerar i aktier och i räntebärande värdepapper, i enlighet med Ålandsbankens aktuella marknadssyn vid varje tillfälle. Förvaltningsprocessen för fonderna bygger på en aktiv allokering mellan aktie- och ränteplaceringar. Premiumfondernas målsättning är att skapa bästa möjliga avkastning på den risknivå som tillåts för respektive fond.

Med risknivå avses den exponering mot aktieplaceringar som tillåts för respektive fond i ett neutralläge på marknaden: 30 % för Premium 30 och 50 % för Premium 50. Den högsta tillåtna andelen aktieplaceringar i Premium 30 och 50 är neutralallokeringen + 20 procentenheter. Båda fonderna kan i ett osäkert marknadsläge placera upp till 100 procent i ränteplaceringar i skyddande syfte.

Fonderna strävar efter att skapa maximal värdetillväxt då marknaden är gynnsam, och efter att bevara fondernas kapital möjligast väl i svaga marknadslägen. Till följd av den aktiva strategin avviker fondernas tillgångsallokering i regel från neutralallokeringen. Allokeringen mellan olika tillgångslag är den faktor som ska skapa det största mervärdet i Premiumfonderna.

Ålandsbankens Alternativa Investeringsfonder (AIF-fonder)

Ålandsbankens bostads-, fastighets- och vindkraftsfonder är alternativa investeringsfonder (AIF-fonder). De AIF-fonder som Ålandsbanken erbjuder är en kategori av AIF-fonder som samtidigt är s.k. Specialplaceringsfonder enligt lagen om placeringsfonder i Finland. I en placeringsportfölj erbjuder AIF-fonderna diversifiering mot traditionella aktie- och ränteplaceringar.

Genom de förvaltningsprocesser som ligger till grund för AIF-fondernas investeringsverksamhet eftersträvas att skapa ett långsiktigt mervärde för fondandelsägarna (jämfört med direkta bostads- och/eller fastighetsinvesteringar). Strategierna strävar också efter att skapa största möjliga stabilitet i fondernas värdeutveckling, vilket är av intresse för bostads- och fastighetsinvesterare.

AIF-fondernas investeringsverksamhet regleras utöver det som följer för specialplaceringsfonder av lagen om placeringsfonder och lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder till tillämpliga delar av lagen om fastighetsfonder tex. gällande värdering av tillgångarna och fondernas möjligheter att utnyttja

belåning för sin investeringsverksamhet.

Ålandsbanken Bostadsfond Specialplaceringsfond

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 inflationsskydd.

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 väl etablerad 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.

Genom att fonden har möjlighet att utnyttja belåning för sina investeringar, som på sikt får uppgå till 50 % av fondens totala tillgångars värde, kan fonden skapa avkastning på en bostadspotfölj som i princip är dubbelt så stor som det kapital som fondandelsägarna har investerat i fonden. Detta medför en bättre avkastning än det som är möjligt att åstadkomma genom en obelånad portfölj. Placeraren bör dock beakta att fondens belåning ökar effekten av fluktuationer i bostadspriserna på fondens värde.

Ålandsbanken Tomtfond Specialplaceringsfond

Ålandsbanken Tomtfond Specialplaceringsfond investerar i tomter avsedda för uppförandet av bostadshus, vilka sedan hyrs ut, initialt normalt till byggbolag (under byggtiden) och därefter till bostadsaktiebolagen som bildas för de aktuella fastigheterna.

Grunden för fondens verksamhetskoncept är att frigöra sådant kapital, som byggbolag och bostadsaktiebolag annars behöver ha investerat i tomtmark. Genom att uppföra bostadshus på hyrestomter är det också möjligt att hålla priset för bostäderna på en lägre nivå, vilket främjar försäljningen av bostäder. Investeringar i tomter för uthyrning ger även fonden en långsiktig och stabil hyresavkastning.

Fondens koncept går ut på att skapa stabila och förutsägbara villkor för alla intressenter; byggbolag, bostadsaktiebolag, bostadsköpare och investerare i fonden. Detta sker genom att fonden endast köper tomter i färdigt planerade områden och med färdiga byggnadstillstånd för de planerade bostadshusen. Detta minimerar risken för felinvesteringar eller långa och utdragna processer i planeringsskedet.

Säljare är de byggbolag som planerar uppföra bostadshusen. Dessa har den nödvändiga expertisen för bl.a. planering, byggnation, utvärdering av tomternas lämplighet för byggnation, tekniska skick, kostnader för byggandet mm. vilket krävs för att genomföra byggnadsprojektet kontrollerat. Fonden samarbetar endast med de ledande byggbolagen i Finland, som har tillräckliga ekonomiska resurser och finansiell stabilitet.

Fonden hyr direkt efter köp av en tomt ut tomten till byggbolaget och sedan överförs kontraktet på det bostadsaktiebolag som blir den långsiktiga hyrestagaren. Detta betyder att fonden får hyresintäkter direkt efter ett köp av en tomt.

Hyran för tomterna utgår från tomtens anskaffningsvärde, inklusive betald överlåtelseskatt (överlåtelseskatten belastar inte fonden som en kostnad, utan är en del av anskaffningsutgiften för en tomt). Hyran justeras årligen enligt levnadskostnadsindex-utveckling, enligt villkor i hyresavtalet. Detta ger fonden ett visst skydd mot inflation, och en förutsägbar hyresavkastning.

Tomternas värde justeras årligen med en i hyresavtalet avtalad procentsats, som motsvarar tomtens förväntade värdeökning. Hyrestagaren (bostadsaktiebolaget) kan årligen under hyresperioden lösa in hela eller delar av tomten till det avtalade värdet. Det innebär att varje bostadsägare kan friköpa den andel av bostadsbolagets tomt som tillhör respektive bostad vid ett angivet tillfälle varje år. Det avtalade värdet utgör samtidigt grunden för värderingen av fondens tomtinnehav. Utvecklingen på årsbasis periodiseras jämnt per tertial till grund för beräkningen av fondens marknadsvärde och fondandelens värde, vilket sker den sista bankdagen i varje tertial.

Till följd av detta verksamhetskoncept och fondens värderingsprinciper, vilka framgår närmare av fondens stadgar är fondens värdeutveckling stabil och förutsägbar.

Med hänsyn till tomtmarkens karaktär som investeringsobjekt, speciellt pga. den långsiktighet som präglar likviditeten på tomtmarknaden (dvs. tidsperioden för att köpa/sälja tomter och vid behov omsätta en tomtplacering till kontanta medel för att betala inlösen av fondandelar) rekommenderas fonden bara

för långsiktiga placeringar.

Ålandsbanken Vindkraft Specialplaceringsfond

Målsättningen med fondens verksamhet är att på lång sikt öka fondandelens värde genom att investera fondens tillgångar i vindkraftsparker i Finland och övriga Norden. En del av fondens tillgångar placeras därtill i likvida investeringsobjekt för att bibehålla fondens likviditet på en god nivå.

Fonden placerar huvudsakligen i bolag som investerar i vindparksprojekt med alla behövliga tillstånd för byggstart, alternativt en färdigbyggd vindkraftspark som producerar elektricitet. Kontrakt om förvärv av vindkraftsparker ingås, om möjligt, till i förväg fastställda fasta priser enligt nycklarna i handen-principen med betrodda aktörer. För underhåll av vindkraftsturbinaerna avser fonden att ingå avtal med vindturbिनleverantören som gäller hela vindkraftsparkens livscykel. Inledningsvis kommer vindkraftsparkens operativa drift att säkerställas genom ett avtal om helhetsansvar med en etablerad aktör på den finska marknaden.

Fonden strävar efter att skapa långsiktiga relationer till de största projektutvecklarna och strävar till bilaterala affärer vid förvärv av projekt, men deltar även i utvalda projektauktioner. Fonden avser inte att i första hand sälja vindkraftsparker före deras livscykel är slut, utan eftersträvar att skapa värde för investerarna genom att investera vid rätt tidpunkt och genom att optimera fondens skuldsättning och elförsäljning. Om det dock skulle visa sig att det finns intresse att köpa fondens tillgångar till ett klart högre pris än vad deras värde är enligt framtida kassaflöden, kan vindkraftsparker säljas även under deras livscykel.

För att bibehålla tillräcklig likviditet investerar fonden minst 20 % av sina tillgångar i likvida instrument, såsom bankdepositioner, räntebärande instrument eller aktier och index inom förnybar energi. Fördelningen mellan ovannämnda instrument optimeras enligt utsikterna på medellång investeringshorisont.

För att på kort sikt skydda sig mot fluktuationer i elpriset utnyttjar fonden derivatinstrument och på lång sikt PPA-avtal (Power Purchase Agreement). PPA-avtal används dock inte, ifall den förväntade riskjusterade avkastningen inte överstiger analysushusens elprisscenarier.

Mer information

Mer information om den specifika investeringsstrategin för varje enskild fond finns i den aktuella fondens fondspecifika stadgar och basfaktablad för investerare.

INFORMATION OM FONDBOLAGETS VERKSAMHET

I detta avsnitt beskrivs centrala principer för Fondbolagets verksamhet, vilka ska redogöras för i fondprospektet.

Principer för ansvarsfulla investeringar

Vid val av investeringsobjekt i Fondernas portföljer implemen-

terar Fondbolaget den strategi för ansvarsfulla investeringar som Ålandsbanken föreskriver och som grundar sig i Ålandsbankens hållbarhetsstrategi.

Ålandsbankens principer för ansvarsfulla placeringar finns tillgängliga på www.alandsbanken.fi/se/ax.

Ägarpolicy

Fondbolagets styrelse har 29.11.2019 fastställt principer för användningen av den rösträtt som hänför sig till aktieinnehav i placeringsfonderna förvaltade av Fondbolaget. Fondbolagets ägarpolicy följer den rekommendation till ägarpolitik som Finans Finland (FA) har godkänt 1.12.2012.

1 § Bakgrund

Syftet med denna policy är att redogöra för de principer i ägarfrågor enligt vilka Ålandsbanken Fondbolag agerar i andelsägarans intresse.

2 § Principer för att utöva rösträtt

Då det är motiverat, sett till fondernas och fondandelsägarnas intresse, utnyttjar vi rösträtt på ett väl övervägt sätt vid bolagsstämmor. Detta gäller främst i bolag där vi har ett innehav som är av sådan storlek att vi bedömer att det är motiverat att agera. Fondbolaget utövar ägarrollen utan krav på styrelsrepresentation då ett uppdrag som styrelseledamot skulle försvåra en effektiv förvaltning.

3 § Principer för medverkan i valberedningsarbete

I de fall fondernas innehav kvalificerar oss för att ingå i en valberedning kan vi, om detta bedöms vara motiverat i fondernas och fondandelsägarnas intresse, delta i valberedningsarbetet.

4 § Uppföljning av verksamheten i bolag

Fondbolaget följer bolagen som fonderna investerar i kontinuerligt, för att i ett tidigt skede kunna identifiera behov av dialog med dem. Uppföljningen omfattar såväl bolagens affärsmässiga och ekonomiska utveckling som kursutveckling och ESG-faktorer i bolagets verksamhet.

5 § Principer för arbete med ESG-faktorer

Vi analyserar ESG-faktorer med de bolag vi investerar i vid varje investeringsbeslut och löpande under innehavstiden. Vi investerar enbart i bolag som följer internationella normer och överenskommelser avseende etik, miljö och hållbarhet enligt UN Global Compact.

Fondbolaget verkar, i bolag där fondernas ägande uppgår till väsentlig storlek, genom aktivt ägande med målsättningen att de företag som fonden investerar i sköts hållbart och ansvarsfullt, har väl sammansatta styrelser avseende kompetens, mångsidighet och jämn könsfördelning samt även i övrigt uppfyller krav enligt god sed för bolagsstyrning.

6 § Situationer då Fondbolaget agerar som aktiv ägare

I situationer där ett bolag som fonderna har investerat i bryter

mot internationella konventioner eller överenskommelser kommer fondförvaltaren skriftligen att dokumentera huruvida målsättningarna med investeringen fortfarande är aktuella (med hänsyn taget till kontroversen).

ESG-kommittén inom Ålandsbanken behandlar dessa frågor och tar ställning till ifall det som bolaget gör för att tillrättlägga saken är tillräckligt, om en påverkansdialog med andra investerare ska påbörjas eller om innehavet ska avvecklas, eller om annan åtgärd ska vidtas.

ESG-kommittén har en rådgivande roll till fondbolagets styrelse, som är slutligt ansvarig för fondbolagets agerande enligt fastställda principer för ansvarsfulla investeringar.

7 § Principer för samverkan med andra aktieägare

Vid kontroverser eller överträdelse av internationella normer kommer vi att initiera en dialog med bolaget tillsammans med andra investerare.

Kontaktperson i ägarfrågor är fondbolagets ESG-specialist.

Godkända marknadsplatser

Fondernas värdepappershandel sker på marknadsplatser i de regioner som omnämns i de fondspecifika stadgarna. Fondbolaget upprätthåller en förteckning över de marknadsplatser som Fonderna använder vid varje tillfälle. Fondandelsägare kan på begäran erhålla denna förteckning av Fondbolaget.

Eventuella fel vid beräkning av fondandelsvärdet

Eventuella fel som kan inträffa vid beräkningen av fondandelsvärdet ("Andelsvärdeberäkningsfel") hanteras av Fondbolaget enligt Finansinspektionens Föreskrifter och anvisningar. Fondbolaget upprätthåller en förteckning över de Andelsvärdeberäkningsfel som bolaget konstaterat. Fondandelsägare kan på begäran erhålla denna förteckning av Fondbolaget.

Andelsvärdeberäkningsfelen indelas i väsentliga och icke väsentliga fel. Ekonomisk skada som uppstått till följd av väsentliga Andelsvärdeberäkningsfel ersätts av Fondbolaget (både till fondandelsägarna och Fonderna) i det fall skadan överstiger fem (5) euro.

Vid icke väsentliga fel utgår inte ersättning till fondandelsägare.

Fondbolaget tillämpar följande gränser för väsentliga Andelsvärdeberäkningsfel beroende på den senast beräknade och publicerade uppgiften om årlig volatilitet för respektive placeringsfond eller AIF-fond:

Kategori	Volatilitet, intervall	Gräns, väsentligt fel % av andelsvärdet
Kategori I	≥ 10 %	≥ 0,5 %
Kategori II	≥ 5 % och <10%	≥ 0,3 %
Kategori III	> 2 % och < 5 %	≥ 0,2 %
Kategori IV	≤ 2 %	≥ 0,1 %

Volatiliteten för Fonderna beräknas enligt principer för beräkning av volatiliteten vid beräkning av den syntetiska risk- och avkastningsindikatorn (SRRRI) till fondernas faktablad för investerare. Nystartade fonder, för vilka en årlig volatilitet inte ännu kan beräknas, klassificeras enligt den volatilitetskategori som fonden skulle tillhöra, baserat på den syntetiska risk- och avkastningsindikator (SRRRI) som beräknats eller simulerats för respektive fond. Vid beräkning av volatiliteten används de formler som rekommenderats av Finansinspektionen.

Publicering av information om Fonderna

Fondprospektet, Fondernas faktablad, Fondernas stadgar, Placeringsfondernas årsredovisning och halvårsrapport samt månadsrapporter med uppgifter om senaste utveckling fås kostnadsfritt på Ålandsbankens kontor, av Fondbolaget eller på internet (www.alandsbanken.fi).

Placeringsfondernas årsredovisning uppgörs per den 31 december varje år och publiceras inom tre månader efter rapportdatum. Halvårsrapporten uppgörs per den 30 juni och publiceras inom 2 månader efter rapportdatum. Månadsrapporterna upprättas per den sista bankdagen i varje kalendermånad och publiceras normalt inom 5 bankdagar efter rapportdatum.

AIF-fondernas årsredovisning och övriga rapporter kan avgiftsfritt beställas av Fondbolaget.

SAMMANFATTANDE INFORMATION OM ÅLANDSBANKENS FONDER

Samtliga Ålandsbankens fonder är registrerade i Finland och följer finsk lagstiftning gällande placeringsfonder (Placeringsfonder) och förvaltare av alternativa investeringsfonder (AIF-fonder).

Samtliga tider som anges i uppgifterna nedan avser finsk tid.



Räntefonder

Ålandsbanken Kort Företagsränta	
Fondkategori	Kort räntefond euro (UCITS)
Huvudsaklig Placeringsinriktning	Företagsobligationer, nordiska bolag
Strategi	Aktiv
Riskenivå 1)	1/7
Placeringstid 2)	Rekommenderas minst 3 månader
Förväntad avkastning 3)	Bättre än avkastningen av 3 månaders euribor ränta
Nominell valuta	EUR
Fondandelar 4)	B EUR
Marknadsförs i	Finland
Startdatum	31.12.2004
Stadgarna fastställda*	Fondgemensamma stadgar: 31.1.2020, Fondspecifika stadgar: 22.3.2019
Fusioner in	Ålandsbanken Multi Manager Absolute (29.12.2008)
Tidigare namn	Ålandsbanken Cash Manager
Portföljförvaltare	Jarkko Toivonen, Pontus Soramäki, Jyri Suonpää
Förvaltningsavgift	0,45 % p.a.
Teckningsavgift 5)	0%
Inlösenavgift 5)	0%
Minsta teckning	B: 50 EUR
Beräkning av värde	Dagligen
Värdering	Marknadens stängning (före 24:00)
Fondhandel	Teckning (köp), inlösen (sälj) dagligen
Stoptid för orders	Bankdagar 14:00 finsk tid

Ålandsbanken Euro Bond Placeringsfond	
Fondkategori	Medellång räntefond euro (UCITS)
Huvudsaklig Placeringsinriktning	Företagsobligationer, nordiska bolag
Strategi	Aktiv
Riskenivå 1)	2/7
Placeringstid 2)	Rekommenderas från 2 år
Förväntad avkastning 3)	Bättre än avkastning av 3 mån euribor
Nominell valuta	EUR
Fondandelar 4)	A & B EUR, S SEK (hedge), valutasäkrad mot EUR
Marknadsförs i	Finland, Sverige
Startdatum	23.10.1998
Stadgarna fastställda*	Fondgemensamma stadgar: 31.1.2020, Fondspecifika stadgar: 11.3.2016
Fusioner in	Ålandsbanken Corporate Bond (20.6.2005)
Tidigare namn	Ålandsbanken Liquidity
Portföljförvaltare	Jarkko Toivonen, Pontus Soramäki, Jyri Suonpää
Förvaltningsavgift	0,69 % p.a.
Teckningsavgift 5)	0%
Inlösenavgift 5)	Maximalt 0,50 %
Minsta teckning	B: 50 EUR, A: 10 000 EUR, S: 0 SEK
Beräkning av värde	Daglig
Värdering	Marknadens stängning (före 24:00)
Fondhandel	Daglig
Stoptid för orders	Bankdagar 14:00 finsk tid

Ålandsbanken Euro High Yield Placeringsfond	
Fondkategori	High Yield räntefond, euro (UCITS)
Huvudsaklig Placeringsinriktning	High Yield företagsobligationer (dvs. obligationer av lägre kreditkvalitet)
Strategi	Aktivt val av företagsobligationer
Riskenivå 1)	3/7
Placeringstid 2)	Rekommenderas från 3 år
Förväntad avkastning 3)	5–8 % p.a. över en längre tidsperiod
Nominell valuta	EUR
Fondandelar 4)	B EUR, S SEK (hedge), valutasäkrad mot EUR
Marknadsförs i	Finland, Sverige
Startdatum	1.12.2005
Stadgarna fastställda*	Fondgemensamma stadgar: 31.1.2020, Fondspecifika stadgar: 11.3.2016
Fusioner in	-
Tidigare namn	Ålandsbanken Multi Manager High Yield
Portföljförvaltare	Jarkko Toivonen, Pontus Soramäki, Jyri Suonpää
Förvaltningsavgift	1,00 % p.a.
Teckningsavgift 5)	0%
Inlösenavgift 5)	Maximalt 1,00 %
Minsta teckning	B: 50 EUR, S: 0 SEK
Beräkning av värde	Daglig
Värdering	Marknadens stängning (före 24:00)
Fondhandel	Daglig
Stoptid för orders	Bankdagar 14:00 finsk tid

Ålandsbanken Green Bond ESG Placeringsfond	
Fondkategori	Obligationfond, euro (UCITS)
Huvudsaklig Placeringsinriktning	Företagsobligationer, med krav på att emittenten har en god nivå på hållbarhet (ESG), samt Gröna Obligationer
Strategi	Aktiv
Riskenivå 1)	2/7
Placeringstid 2)	Rekommenderas från 4 år
Förväntad avkastning 3)	Estimat för fonden i nuvarande ränteläge med planerade placeringar ca 1,7 % p.a. efter fondens avgifter
Nominell valuta	EUR
Fondandelar 4)	B EUR, C EUR, institutionell, S SEK, valutasäkrad mot EUR
Marknadsförs i	Finland, Sverige
Startdatum	22.5.2019
Stadgarna fastställda*	Fondgemensamma stadgar: 31.1.2020, Fondspecifika stadgar: 16.5.2019
Fusioner in	-
Tidigare namn	-
Portföljförvaltare	Jyri Suonpää, Jarkko Toivonen, Pontus Soramäki
Förvaltningsavgift	B, S: 0,70 % p.a., C: 0,35 % p.a.
Teckningsavgift 5)	0%
Inlösenavgift 5)	0%
Minsta teckning	B: 50 EUR, C: 1 000 000 EUR, S: 0 SEK
Beräkning av värde	Daglig
Värdering	Marknadens stängning (före 24:00)
Fondhandel	Daglig
Stoptid för orders	Bankdagar 14:00 finsk tid

Förklaringar:

*Datum då stadgarna senast har fastställts. Stadgarna har fastställts i Finland.

- 1) Fondens avkastnings-/riskenivå beskriven med den riskindikator som anges i fondens faktablad: 1 = fonder med låg förväntad risk, 7 = fonder med hög förväntad risk.
- 2) Den kortaste perioden som kan rekommenderas för en placering i fonden.
- 3) Förväntad avkastning estimerad på basen av den underliggande marknadens utveckling under den tidsperiod som det finns relevant data tillgängligt. Observera att detta är en uppgift baserad på historiska data för underliggande marknader och tillgångsslag enligt index, och den ska inte ses som en garanti för fondens framtida utveckling.

- 4) Beskrivning av fondandelsserier som anges i fakturorna för fonderna:
 - serie A: avkastningsandelar (utdelande andelar) i euro
 - serie B: tillväxtandelar (ackumulerande andelar) i euro
 - serie C: institutionella andelar (utdelande andelar) i euro
 - serie S: tillväxtandelar (ackumulerande andelar) i svenska kronor; dessa kan vara helt säkrade mot inverkan av EUR/SEK valutakursens utveckling ("SEK hedge") eller säkrade till viss del ("SEK partiell hedge") eller osäkrade beroende på fond.
- 5) Tecknings- och inlösenavgifter (benämns i Sverige även köp- respektive säljavgift) som anges i fakturorna är de maximala avgifter som kan debiteras vid handel med fondandelar enligt fondernas stadgar. Under vissa förutsättningar kan rabatter beviljas på avgifterna.

Aktiefonder

Ålandsbanken Europa Aktie Placeringsfond	
Fondkategori	Aktiefond, Europa (UCITS)
Huvudsaklig Placeringsinriktning	Aktier i europeiska bolag
Strategi	Aktiv, värdeinriktad, maximera värdeuppgång i starka marknadslägen, strävan efter kapitalbevarande i svaga lägen.
Riskenivå 1)	6/7
Placeringstid 2)	Rekommenderas från 5 år
Förväntad avkastning 3)	7 % p.a. över en längre period
Nominell valuta	EUR
Fondandelar 4)	B EUR, S SEK (inte valutasäkrad mot EUR)
Marknadsförs i	Finland, Sverige
Startdatum	1.6.2001
Stadgarna fastställda*	Fondgemensamma stadgar: 31.1.2020, Fondspecifika stadgar: 4.7.2017
Fusioner in	Ålandsbanken Eco Performance (28.4.2014)
Tidigare namn	Ålandsbanken Europe Value
Portföljförvaltare	Marcus Lundqvist
Förvaltningsavgift	1,40 % p.a.
Teckningsavgift 5)	0%
Inlösenavgift 5)	1,00%
Minsta teckning	B: 50 EUR, S: 0 SEK
Beräkning av värde	Daglig
Värdering	Marknadens stängning (före 24:00)
Fondhandel	Daglig
Stoptid för orders	Bankdagar 14:00 finsk tid

Ålandsbanken Global Aktie Placeringsfond	
Fondkategori	Global aktiefond, avkastningsinriktad (UCITS)
Huvudsaklig Placeringsinriktning	Aktier och aktierelaterade värdepapper globalt.
Strategi	Aktiv, värdeinriktad, maximera värdeuppgång i starka marknadslägen, strävan efter kapitalbevarande i svaga lägen. Neutral allokering 100 % aktierelaterade placeringar.
Riskenivå 1)	6/7
Placeringstid 2)	Rekommenderas från 5 år
Förväntad avkastning 3)	Över 6 % p.a. över en längre period
Nominell valuta	EUR
Fondandelar 4)	B EUR, S SEK (inte valutasäkrad mot EUR), FIM Global A
Marknadsförs i	Finland, Sverige
Startdatum	18.10.2000
Stadgarna fastställda*	Fondgemensamma stadgar: 31.1.2020, Fondspecifika stadgar: 5.11.2018
Fusioner in	Ålandsbanken Premium 100 Global Aktie
Tidigare namn	FIM Mondo
Portföljförvaltare	FIM Kapitalförvaltning
Förvaltningsavgift	1,81 % p.a.
Teckningsavgift 5)	0%
Inlösenavgift 5)	0%
Minsta teckning	B: 50 EUR, S: 0 SEK
Beräkning av värde	Daglig
Värdering	Marknadens stängning (före 24:00)
Fondhandel	Daglig
Stoptid för orders	Bankdagar 14:00 finsk tid

Ålandsbanken Norden Aktie Placeringsfond	
Fondkategori	Aktiefond, Norden (UCITS)
Huvudsaklig Placeringsinriktning	Aktier i nordiska bolag
Strategi	Aktiv, värdeinriktad, maximera värdeuppgång i starka marknadslägen, strävan efter kapitalbevarande i svaga lägen.
Riskenivå 1)	6/7
Placeringstid 2)	Rekommenderas från 5 år
Förväntad avkastning 3)	7 % p.a. över en längre period
Nominell valuta	EUR
Fondandelar 4)	B EUR, S SEK (inte valutasäkrad mot EUR)
Marknadsförs i	Finland, Sverige
Startdatum	10.2.2015
Stadgarna fastställda*	Fondgemensamma stadgar: 31.1.2020, Fondspecifika stadgar: 11.3.2016
Fusioner in	Ålandsbanken Nordic Value (29.4.2015), Ålandsbanken Finland Value (29.4.2015), Ålandsbanken SICAV Nordic Growth (LU) (24.6.2015)
Tidigare namn	-
Portföljförvaltare	Lars Söderfjell
Förvaltningsavgift	1,40 % p.a.
Teckningsavgift 5)	0%
Inlösenavgift 5)	1,00%
Minsta teckning	B: 50 EUR, S: 0 SEK
Beräkning av värde	Daglig
Värdering	Marknadens stängning (före kl. 24:00)
Fondhandel	Daglig
Stoptid för orders	Bankdagar 14:00 finsk tid

Ålandsbanken Nordiska Småbolag Placeringsfond	
Fondkategori	Aktiefond, Norden (UCITS)
Huvudsaklig Placeringsinriktning	Aktier i nordiska små- och medelstora bolag
Strategi	Aktiv och värdeinriktad mot kvalitetsbolag med hög lönsamhet och stark resultatutveckling.
Riskenivå 1)	6/7
Placeringstid 2)	Rekommenderas från 5 år
Förväntad avkastning 3)	8-10 % p.a. över en längre period
Nominell valuta	EUR
Fondandelar 4)	B EUR, S SEK (inte valutasäkrad mot EUR)
Marknadsförs i	Finland, Sverige
Startdatum	18.5.2020
Stadgarna fastställda*	Fondgemensamma stadgar: 31.1.2020, Fondspecifika stadgar: 22.4.2020
Fusioner in	-
Tidigare namn	-
Portföljförvaltare	Eric Berglund
Förvaltningsavgift	1,60%
Teckningsavgift 5)	0%
Inlösenavgift 5)	0%
Minsta teckning	B: 50 EUR, S: 0 SEK
Beräkning av värde	Daglig
Värdering	Marknadens stängning (före kl. 24:00)
Fondhandel	Daglig
Stoptid för orders	Bankdagar 14:00 finsk tid

Förklaringar:

*Datum då stadgarna senast har fastställts. Stadgarna har fastställts i Finland.

- 1) Fondens avkastnings-/riskenivå beskriven med den riskindikator som anges i fondens faktablad: 1 = fonder med låg förväntad risk, 7 = fonder med hög förväntad risk.
- 2) Den kortaste perioden som kan rekommenderas för en placering i fonden.
- 3) Förväntad avkastning estimerad på basen av den underliggande marknadens utveckling under den tidsperiod som det finns relevant data tillgängligt. Observera att detta är en uppgift baserad på historiska data för underliggande marknader och tillgångsslag enligt index, och den ska inte ses som en garanti för fondens framtida utveckling.

- 4) Beskrivning av fondandelsserier som anges i fakturutorna för fonderna:
 - serie A: avkastningsandelar (utdelande andelar) i euro
 - serie B: tillväxtandelar (ackumulerande andelar) i euro
 - serie C: institutionella andelar (utdelande andelar) i euro
 - serie S: tillväxtandelar (ackumulerande andelar) i svenska kronor; dessa kan vara helt säkrade mot inverkan av EUR/SEK valutakursens utveckling ("SEK hedge") eller säkrade till viss del ("SEK partiell hedge") eller osäkrade beroende på fond.
- 5) Tecknings- och inlösenavgifter (benämns i Sverige även köp- respektive säljavgift) som anges i fakturutorna är de maximala avgifter som kan debiteras vid handel med fondandelar enligt fondernas stadgar. Under vissa förutsättningar kan rabatter beviljas på avgifterna.

Kapitalförvaltningsfonder (blandfonder med aktiv tillgångsallokering på olika risknivåer)

Ålandsbanken Premium 30 Placeringsfond		Ålandsbanken Premium 50 Placeringsfond	
Fondkategori	Global blandfond, försiktig (UCITS)	Fondkategori	Global blandfond, balanserad (UCITS)
Huvudsaklig Placeringsinriktning	Aktie- och räntefonder, alternativa tillgångsslag genom fonder, derivatinstrument.	Huvudsaklig Placeringsinriktning	Aktie- och räntefonder, alternativa tillgångsslag genom fonder, derivatinstrument.
Strategi	Aktiv strategi för tillgångsallokering enligt Ålandsbankens marknadssyn. Neutral-allokering 30 % aktieplaceringar, 70 % ränteplaceringar.	Strategi	Aktiv strategi för tillgångsallokering enligt Ålandsbankens marknadssyn. Neutral-allokering 50 % aktieplaceringar, 50 % ränteplaceringar.
Riskenivå 1)	4/7	Riskenivå 1)	4/7
Placeringstid 2)	Rekommenderas från 3 år	Placeringstid 2)	Rekommenderas från 4 år
Förväntad avkastning 3)	Över 4 % p.a. under en längre period	Förväntad avkastning 3)	Över 5 % p.a. över en längre period
Nominell valuta	EUR	Nominell valuta	EUR
Fondandelar 4)	B EUR, S SEK (hedge), partiellt (70 %) valutasäkrad mot EUR	Fondandelar 4)	B EUR, S SEK (hedge), partiellt (50 %) valutasäkrad mot EUR, Dreams (S)
Marknadsförs i	Finland, Sverige	Marknadsförs i	Finland, Sverige
Startdatum	1.12.2005	Startdatum	1.12.2005
Stadgarna fastställda*	Fondgemensamma stadgar: 31.1.2020, Fondspecifika stadgar: 4.7.2017	Stadgarna fastställda*	Fondgemensamma stadgar: 31.1.2020, Fondspecifika stadgar: 4.7.2017
Fusioner in	Ålandsbanken SICAV BRIG 6 (LU) 30.11.2015	Fusioner in	-
Tidigare namn	Ålandsbanken Multi Manager 30, Ålandsbanken Försiktig Kapitalförvaltning	Tidigare namn	Ålandsbanken Multi Manager 50, Ålandsbanken Balanserad Kapitalförvaltning
Portföljförvaltare	Niklas Wellfelt	Portföljförvaltare	Niklas Wellfelt
Förvaltningsavgift	1,30 % p.a.	Förvaltningsavgift	1,50 % p.a.
Teckningsavgift 5)	0%	Teckningsavgift 5)	0%
Inlösenavgift 5)	Maximalt 1,00 %	Inlösenavgift 5)	Maximalt 1,00 %
Minsta teckning	B: 50 EUR, S: 0 SEK	Minsta teckning	B: 50 EUR, S: 0 SEK
Beräkning av värde	Daglig	Beräkning av värde	Daglig
Värdering	Marknadens stängning (före 24:00)	Värdering	Marknadens stängning (före 24:00)
Fondhandel	Daglig	Fondhandel	Daglig
Stopptid för orders	Bankdagar 14:00 finsk tid	Stopptid för orders	Bankdagar 14:00 finsk tid

Förklaringar:

*Datum då stadgarna senast har fastställts. Stadgarna har fastställts i Finland.

- 1) Fondens avkastnings-/riskenivå beskriven med den riskindikator som anges i fondens faktablad: 1 = fonder med låg förväntad risk, 7 = fonder med hög förväntad risk.
- 2) Den kortaste perioden som kan rekommenderas för en placering i fonden.
- 3) Förväntad avkastning estimerad på basen av den underliggande marknadens utveckling under den tidsperiod som det finns relevant data tillgängligt. Observera att detta är en uppgift baserad på historiska data för underliggande marknader och tillgångsslag enligt index, och den ska inte ses som en garanti för fondens framtida utveckling.

- 4) Beskrivning av fondandelsserier som anges i faktarutorna för fonderna:
 - serie A: avkastningsandelar (utdelande andelar) i euro
 - serie B: tillväxtandelar (ackumulerande andelar) i euro
 - serie C: institutionella andelar (utdelande andelar) i euro
 - serie S: tillväxtandelar (ackumulerande andelar) i svenska kronor; dessa kan vara helt säkrade mot inverkan av EUR/SEK valutakursens utveckling ("SEK hedge") eller säkrade till viss del ("SEK partiell hedge") eller osäkrade beroende på fond.
- 5) Tecknings- och inlösenavgifter (benämns i Sverige även köp- respektive säljavgift) som anges i faktarutorna är de maximala avgifter som kan debiteras vid handel med fondandelar enligt fondernas stadgar. Under vissa förutsättningar kan rabatter beviljas på avgifterna.

AIF-fonder (alternativa investeringsfonder)

Ålandsbanken Bostadsfond Specialplaceringsfond		Ålandsbanken Tomtfond Specialplaceringsfond	
Fondkategori	Specialplaceringsfond, Finland, (AIF-fond)	Fondkategori	Specialplaceringsfond, Finland (AIF-fond)
Huvudsaklig Placeringsinriktning	Bostäder i bostadsaktiebolag i Finland för uthyrning	Huvudsaklig Placeringsinriktning	Tomter avsedda för uthyrning till bostadsaktiebolag i Finland
Strategi	Geografiskt investerar fonden primärt i huvudstadsregionen och i övriga lokala tillväxtcentra i Finland. Fonden investerar i minoritetsandelar (målsatt nivå maximalt. 30 % av aktierna i bostadsaktiebolag) i ägarhus, inte i s.k. hyresfastigheter. Fonden placerar huvudsakligen i nya bostäder.	Strategi	Investeringar i tomtmark som hyrs ut enligt arrendeavtal till bostadsaktiebolag som uppför lägenhetshus på tomterna. Ett på förhand avtalat hyresgrundande värde för tomterna ger en jämn värdeökning i tomtinnehaven över tiden och en förutsägbar hyresintäkt, vilket skapar förutsättningar för en stabil och långsiktig avkastning av fonden.
Riskenivå 1)	2/7	Riskenivå 1)	2/7
Placeringstid 2)	Rekommenderas från 5 år	Placeringstid 2)	Investeringar i tomtmark är till sin karaktär långsiktiga. Rekommenderas från 10 år.
Förväntad avkastning 3)	4–6 % p.a.	Förväntad avkastning 3)	4–5 % p.a.
Nominell valuta	EUR	Nominell valuta	EUR
Fondandelar 4)	A EUR, C EUR	Fondandelar 4)	A EUR, B EUR
Marknadsförs i	Finland	Marknadsförs i	Finland
Startdatum	31.12.2012	Startdatum	31.12.2015
Stadgarna fastställda*	2.3.2020	Stadgarna fastställda*	2.3.2020
Fusioner in	-	Fusioner in	-
Tidigare namn	-	Tidigare namn	-
Portföljförvaltare	Antti Valkama, Stefan Wiklund	Portföljförvaltare	Antti Valkama, Stefan Wiklund
Förvaltningsavgift	A: 2,25 % p.a., C: 1,50 % p.a.	Förvaltningsavgift	1,00 % p.a.
Teckningsavgift 5)	2,00%	Teckningsavgift 5)	2,00%
Inlösenavgift 5)	Beroende på investeringstid, se stadgar	Inlösenavgift 5)	Beroende på investeringstid, se stadgar
Minsta teckning	A: 500 EUR, C: 500 000 EUR	Minsta teckning	10 000 EUR
Beräkning av värde	Kvartalsvis	Beräkning av värde	Tertialvis (var 4:e månad)
Värdering	Sista bankdagen varje kvartal	Värdering	Sista bankdagen varje tertial; april, augusti, december
Fondhandel	Kvartalsvis	Fondhandel	Sista bankdagen varje tertial; april, augusti, december
Stopptid för orders	Teckning: sista bankdagen varje kvartal, Inlösen: avisering senast 2 månader före önskat inlösendatum	Stopptid för orders	Teckning: sista bankdagen varje tertial, Inlösen: avisering senast 6 månader före önskat inlösendatum

AIF-fonder (alternativa investeringsfonder)

Ålandsbanken Vindkraft Specialplaceringsfond

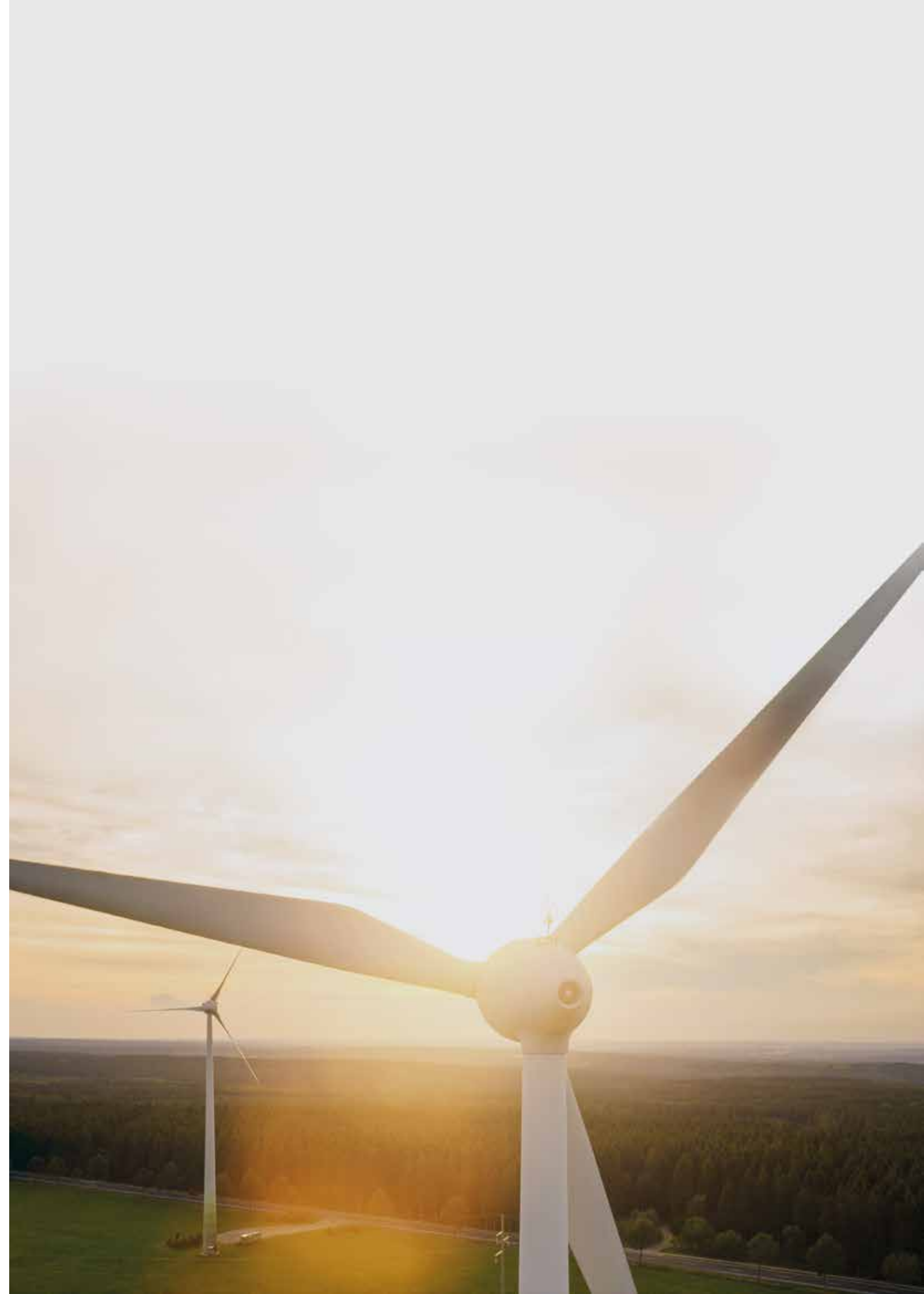
Fondkategori	Specialplaceringsfond, Finland (AIF-fond)
Huvudsaklig Placeringsinriktning	Vindkraftsparker i Finland och övriga Norden
Strategi	Fonden placerar huvudsakligen i bolag som investerar i byggfärdiga vindkraftsparker eller i vindkraftsparker som redan är i drift i Finland och övriga Norden. Fonden avser inte att sälja vindkraftsparker före deras livscykel är slut. Värdeskapandet för investerare sker genom investeringar vid rätt tidpunkt och optimering av fondens skuldsättning och elförsäljning enligt marknaden.
Riskenivå 1)	5/7
Placeringstid 2)	Rekommendation: från 7 år
Förväntad avkastning 3)	5–7 % p.a.
Nominell valuta	EUR
Fondandelar 4)	A EUR, B EUR, C EUR, D EUR
Marknadsförs i	Finland
Startdatum	31.12.2020
Stadgarna fastställda*	20.11.2020
Fusioner in	-
Tidigare namn	-
Portföljförvaltare	Juha Känkänen
Förvaltningsavgift	A och B: 1,65 % p.a., C och D: 1,15 % p.a.
Teckningsavgift 5)	2,00%
Inlösenavgift 5)	Beroende på investeringstid, se stadgar
Minsta teckning	A och B: 10 000 EUR, C och D: 1 000 000 EUR
Beräkning av värde	Halvårsvis: 30.6 och 31.12
Värdering	Sista bankdagen varje kalenderhalvår (sista bankdagen i juni och december)
Fondhandel	Sista bankdagen varje kalenderhalvår (sista bankdagen i juni och december)
Stoptid för orders	Teckning: Sista bankdagen i varje kalenderhalvår, Inlösen: Avisering senast 6 månader före önskat inlösendatum.

Förklaringar:

*Datum då stadgarna senast har fastställts. Stadgarna har fastställts i Finland.

- 1) Fondens avkastnings-/riskenivå beskriven med den riskindikator som anges i fondens faktablad: 1 = fonder med låg förväntad risk, 7 = fonder med hög förväntad risk.
- 2) Den kortaste perioden som kan rekommenderas för en placering i fonden.
- 3) Förväntad avkastning estimerad på basen av den underliggande marknadens utveckling under den tidsperiod som det finns relevant data tillgängligt. Observera att detta är en uppgift baserad på historiska data för underliggande marknader och tillgångsslag enligt index, och den ska inte ses som en garanti för fondens framtida utveckling.

- 4) Beskrivning av fondandelsserier som anges i faktarutorna för fonderna:
 - serie A: avkastningsandelar (utdelande andelar) i euro
 - serie B: tillväxtandelar (ackumulerande andelar) i euro
 - serie C: institutionella andelar (utdelande andelar) i euro
 - serie S: tillväxtandelar (ackumulerande andelar) i svenska kronor; dessa kan vara helt säkrade mot inverkan av EUR/SEK valutakursens utveckling ("SEK hedge") eller säkrade till viss del ("SEK partiell hedge") eller osäkrade beroende på fond.
- 5) Tecknings- och inlösenavgifter (benämns i Sverige även köp- respektive säljavgift) som anges i faktarutorna är de maximala avgifter som kan debiteras vid handel med fondandelar enligt fondernas stadgar. Under vissa förutsättningar kan rabatter beviljas på avgifterna.



INFORMATION OM AVGIFTER OCH VILLKOR VID HANDEL MED FONDANDELAR

Avgifter som debiteras av fondandelsägarnas medel vid handel med fondandelar

Teckningsavgift (benämns även köpavgift). Avser en avgift vid teckning av fondandelar som kan debiteras av teckningssumman, innan medlen placeras i fonden. Avgiften dras av från de medel som placeraren betalar till fondens konto, och för det resterande beloppet tecknas fondandelar.

Inlösenavgift (benämns även säljavgift). Vid inlösen av fondandelar kan en avgift debiteras baserad på värdet av fondandelarna som inlöses. Inlösenavgiften dras av från det kapital som inlöses och den resterande summan betalas till fondandelsägaren. Fondandelar kan också lösas in till ett visst belopp. I sådant fall gör inlösen till ett belopp som täcker både den begärda inlösensumman och den inlösenprovision som ska debiteras, och den begärda inlösensumman erläggs till fondandelsägaren efter att avgiften har debiterats.

Minimiavgift vid fondteckning- och inlösen. Ifall det tecknade eller inlösta beloppet, eller värdet av ett fondbyte är mindre än ett belopp som skulle föranleda en avgift om minst 1 euro, tillämpas 1 euro som minimiavgift. Denna avgift är rabatterad med 20 % vid handel med fondandelar genom Ålandsbankens internetkontor, och utgör i detta fall således 80 cent.

Handelsavgift vid inlösen. Vid inlösen av andelar i AIF-fonder debiteras en handelsavgift av det inlösta beloppet. Handelsavgiften tillfaller fonden, som compensation för sådana kostnader som en avyttring av egendom i Fonden kan förorsaka. Närmare uppgifter om handelsprovisionen framgår av AIF-fondernas stadgar.

Avgifter som debiteras löpande av Fondernas medel

Fast förvaltningsavgift. Förvaltningsavgiften erläggs Fondbolaget och är avsedd att täcka Fondbolagets kostnader för förvaltning, administration, marknadsföring och försäljning av fonden. Förvaltningsavgiften inkluderar en förvaringsavgift som fonden betalar till förvaringsinstitutet för förvaring av fondens tillgångar. Den fasta förvaltningsavgiften är färdigt avdragen då fondandelens dagsvärde publiceras.

Prestationsrelaterad förvaltningsavgift (Avkastningsbaserat arvode). Utöver den fasta förvaltningsavgiften kan Fondbolaget av vissa fonder debitera en prestationsrelaterad avgift. Avgiften debiteras under förutsättning att fondens avkastning överträffar vissa fastställda kriterier. Den prestationsrelaterade förvaltningsavgiften beräknas för respektive fondandels-serie enligt de kriterier som framgår av stadgarna för aktuell fond. Den prestationsrelaterade förvaltningsavgiften är färdigt avdragen då den berörda fondandelens dagsvärde publiceras.

Rabatter som beviljas på Fondernas avgifter under vissa förutsättningar

Fondhandel via Ålandsbankens Internetkontor. Då en placerare tecknar, löser in eller byter fondandelar via Ålandsbankens Internetkontor rabatteras avgifterna för inlösen eller byte med 20 %. Rabatteringen gäller de fonder som vid varje tillfälle kan handlas över internetkontoret.

Fondteckning, Private Bankingkunder. Avgiften för fondteckning och fondbyte rabatteras med 50 % för Ålandsbankens Private Bankingkunder.

Ålandsbankens kunder som har avtal om diskretionär portföljförvaltning med volymbaserad förvaltningsprovision. Ovan nämnda kunder är berättigade att teckna andelar av serie C i Ålandsbanken Bostadsfond Specialplaceringsfond, oavsett teckningsbelopp. Dessa kunder är likaså befriade från tecknings-, inlösen och bytesavgifter vid handel med samtliga Ålandsbankens fonder, dock inte från handelsprovision vid inlösen i AIF-fonderna, eftersom denna provision är en kostnadsersättning som tillfaller den aktuella fonden.

Ålandsbankenkoncernens personal är, som en personalförmån, berättigade att teckna och byta fondandelar utan avgift, samt att teckna C-andelar i Ålandsbanken Bostadsfond Specialplaceringsfond, oavsett teckningsbelopp.

Handel med fondandelar i Sverige. Till följd av skillnad i praxis mellan marknaderna i Finland och Sverige uppbärs normalt inte tecknings-, inlösen eller bytesavgifter vid handel med fondandelar i Sverige (oavsett typ av fondandelar eller fondandelsseriens valuta). Detta omfattar dock inte handelsavgiften vid inlösen i AIF-fonderna vilken alltid debiteras enligt den aktuella fondens stadgar, eftersom provisionen är en kostnadsersättning som tillfaller fonden.

Fondhandel via externa distributörer. Ålandsbankens fonder förmedlas enligt avtal av vissa externa distributörer. Dessa kan tillämpa avgifter som avviker från de avgifter som Ålandsbanken debiterar vid fondhandel. Avgifterna hos externa distributörer kan dock aldrig vara högre än de maximala avgifter som anges i Fondernas stadgar.

Återbäring av en andel av förvaltningsavgiften. En återbäring av en andel av den förvaltningsavgift som fondbolaget debiterar av en fond är förhandlingsbar i det fall en enskild fondandelsägares placering i en enskild fond överstiger 3 000 000 euro.

En fonds placeringar i annan Ålandsbanken fond. En Ålandsbanken fond kan placera i fondandelar i en annan Ålandsbanken fond. Detta kan ske tex. för förvaltning av fondens kassamedel (t.ex. då en aktiefond placeras av sina kassamedel i en räntefond). För sådana investeringar återbär Fondbolaget hela förvaltningsarvodet av den underliggande fonden till den fond som placerat i en annan Ålandsbanken fond. Fondbolaget debiterar inte heller tecknings- eller inlösenavgifter för en fonds placeringar i en annan Ålandsbanken fond. Detta för att garantera

att fonderas placeringar i andra av Ålandsbankens fonder är ett kostnadseffektivt sätt att förvalta fondernas medel ur fondandelsägarnas perspektiv.

Ersättningar till distributörer av fondandelar

Fondbolaget erlägger normalt de avgifter som uppbärs vid fondhandel, samt i vissa fall en andel av fondens förvaltningsavgift, som ersättning för distribution av fondandelar till de externa distributörer som Fondbolaget har avtal om distribution av fondandelar med. Andelen kan normalt uppgå till maximalt 100 % av teckningsavgiften och en ersättning inom intervallet 20–50 % av den aktuella fondens förvaltningsavgift.

INFORMATION OM RISKER I ANSLUTNING TILL FONDPLACERINGAR

Allmänt om risker av placeringar

Med risk avses den osäkerhet som hänför sig till utfallet av avkastningen på placeringen. I praktiken innebär risken att avkastningen på placeringen kan bli lägre eller högre än väntat, eller att de placerade medlen kan gå helt eller delvis förlorade.

Informationen som nedan presenteras om de vanligaste placeringsinstrumenten, och riskerna förknippade med dessa, är inte uttömmande.

Placerare i fonder är direkt exponerade mot en marknadsrisk med vilket avses den risk som följer av fondens investeringar i värdepapper och derivatinstrument på de marknader (tex. aktie, ränte-, valuta- och fastighetsmarknaden) där fonden investerar. Marknadsrisken innebär att värdet på fondens investeringar och därmed fondandelens värde kan stiga eller sjunka beroende på marknadens utveckling.

Utöver de underliggande marknadernas avkastning är fondens utveckling också beroende av hur framgångsrik fondens portföljförvaltning och investeringsstrategi är, vilket benämns aktiv risk. Detta gäller speciellt för aktivt förvaltade fonder, vilka samtliga Ålandsbankens fonder är (Se avsnitt Fondernas investeringsstrategier).

Med aktivt förvaltade fonder avses fonder som utgående från en bedömning av det aktuella marknadsläget aktivt väljer sådana investeringar som bedöms optimera avkastningen i varje läge. En aktivt förvaltd fond förväntas periodvis avvika rätt mycket från den underliggande marknadens utveckling mätt enligt fondens jämförelseindex. Avvikelserna kan vara både positiva och negativa. Syftet med en aktiv förvaltning är dock att mätt över en längre period (5–7 år) ska överträffa jämförelseindexets utveckling. Risken för att fondens portföljförvaltare gör en felbedömning vid investering av fondens medel, eller att fondens investeringsstrategier inte fungerar som avsett är en del av den aktiva risken. Risken för att fondens avkastning avviker från den underliggande marknadens avkastning är mindre i en passivt förvaltd fond (tex. en indexfond eller fond med indexnära förvaltning).

Risken för variationer i fondandelens värde åskådliggörs genom ett riskmått som benämns volatilitet. Volatiliteten anger hur stora variationerna i fondandelens värdeutveckling är. Ju högre fondens årliga volatilitet är, desto större är risken för värdeförändringar. En placerare kan vid inlösen av fondandelar, beroende på vilken fondens utveckling har varit, vid inlösen av fondandelar få tillbaka ett belopp som understiger det kapital som ursprungligen placerades i fonden. Normalt redovisas uppgifter om historisk avkastning för fonder i rapporter och övrigt informationsmaterial. Historisk utveckling är inte en garanti för kommande avkastning.

Reglerna för fonders investeringar bygger på en princip med diversifiering (riskspridning). Diversifieringen är avsedd att minska den risken som följer av enskilda värdepapper i fonderna. Detta innebär dock inte att fonden inte är exponerad för marknadsrisk, eftersom priserna på enskilda placeringar i fonden ändras till följd av den allmänna marknadsutvecklingen

En annan riskaspekt som en placerare bör beakta är fondens likviditetsrisk. Likviditetsrisk avser risken för att placeringarna i fonden inte kan omsättas till kontanta medel inom planerad tid eller till önskat pris. Detta kan inverka på fondandelens värde, om fonden blir tvungen att sälja värdepapper vid en ogynnsam tidpunkt. Likviditetsrisken förstärks i exceptionella marknadslägen, tex. då handel inte bedrivs i normal omfattning, vilket kan föranleda att skillnaden mellan köp- och säljnoteringarna för värdepappren är stor (eller att noteringar saknas helt). Inlösen av fondandelar kan i sådana fall ta längre tid i anspråk än normalt. Under vissa förutsättningar kan inlösen avbrytas för att inte orsaka skada för fonden eller fondandelsägarna.

Likviditetsrisken är beroende av vilken av typ fond som är aktuell. En fond som placerar i börshandlade aktier på stora välfungerande marknader, eller en räntefond med placeringar i allmänt handlade ränteinstrument med höga kreditbetyg har en förhållandevis låg likviditetsrisk, medan olika specialfonder kan ha betydligt högre likviditetsrisk, till följd av placeringarnas karaktär.

Med settlementrisk avses risken för att motparten vid värdepappershandel underlåter att handla i enlighet med avtalade villkor, även om den andra parten har uppfyllt sina avtalsförpliktelser. Settlementrisken är större vid värdepappers- och valutatransaktioner mellan olika kontinenter, eftersom clearing av affärerna kan ske i olika tidszoner och är i allmänhet större på tillväxtmarknadernas värdepappersmarknader än på de traditionella utvecklade marknaderna.

En fond är vidare exponerad mot operativa risker i Fondbolagets verksamhetsprocesser. Regelverken för fondverksamheten ställer höga krav på att Fondbolaget bedriver fondverksamheten tillförlitligt och säkert. Fondbolaget är ålagt att hålla fondandelsägare och fonderna skadefria vid förluster pga. operativa risker, tex. för konsekvenser av fel i beräkningen av fondandelsvärdet.

Med Force Majeure-risker avses avtalsberoende faktorer som orsakar oväntade och oöverstigliga följder, vilka utgör en risk för verksamhetens kontinuitet och vilka avtalsparterna inte ansvarar för. Force Majeure risker är till exempel allvarliga naturkatastrofer, uppror, strejker och krigstillstånd. En realisering av Force Majeure-risker kan ha en betydande inverkan på till exempel priset på de värdepapper eller tillgångar som är placeringsobjekt för fonden. Till följd av detta kan en realisering av Force Majeure-risker också inverka på tidpunkten för verkställande av inlösen av fondandelar.

Skatte- och juridisk risk innebär risk för att relevanta beskattningsregler och/eller andra relevanta lagar och regler är oklara eller ändras. Detta gäller i synnerhet på tillväxtmarknader.

Risker av olika typer av fonder och tillgångsslag

Placeringsfonderna indelas enligt placeringsobjekt i kategorier som aktiefonder, räntefonder, blandfonder (kapitalförvaltningsfonder) och övriga fonder. Fondernas exponering mot olika risker följer av de risker som härrör sig från fondernas underliggande tillgångsslag och marknader. Fonder av olika kategorier är således behäftade med risker som är typiska för respektive tillgångsslag. Fondernas exponering mot risker av enskilda tillgångsslag är desto större ju mer fondens placeringar har koncentrerats till en viss tillgångskategori (tex. aktier eller ränteinstrument). I fonder som placerar i enskilda tillgångsslag kan förändringar i framtidsutsikterna för de aktuella tillgångsslagen ha en betydande inverkan på fondens värde. Vidare kan fonderna exponeras mot en koncentrationsrisk om de är inriktade på speciella branscher/sektorer på marknaden eller geografiska områden eller har en hög koncentration till en specifik bransch eller område.

Risker av Fondernas aktieplaceringar

En fond som placerar i aktier är alltid behäftad med aktiemarknadsrisk, dvs. risk för att fondens värde varierar till följd av marknadsutvecklingen. Fondandelens värde kan variera kraftigt på kort sikt.

En fond som placerar på enskild aktiemarknad har en högre koncentrationsrisk än en fond som sprider sina investeringar på flera marknader till exempel geografiskt och/eller olika branscher. För att hantera risken av kortsiktiga kraftiga fluktuationer i värdeutvecklingen rekommenderas normalt en längre placeringshorisont i aktiefonder. En lång placeringstid ökar sannolikheten för positiv avkastning och minskar sannolikheten för negativ avkastning.

Placeringar i aktier kan vidare vara behäftade med marknads-specifika risker. I synnerhet i länder som kategoriseras som tillväxtmarknader är transparensen i handel och prissättning, marknadens effektivitet, likviditet, marknadsinfrastruktur, det politiska och rättssystemets tillförlitlighet, informationsgång och lagstiftning inte nödvändigtvis på samma nivå som på utvecklade marknader. På grund av detta kan prisbildningen på tillväxtmarknadernas aktiemarknader vara mer volatil. Likviditetsaspekterna av enskilda aktier kan också temporärt påverkas

av handelsstopp som kan förekomma på aktuell marknad.

En fond som är riktad till ett visst geografiskt område exponeras mot geografisk risk för den aktuella regionen. Med geografisk risk menas tex. att ändringar i framtidsutsikterna för en viss region kan ha en betydande inverkan på marknadsutvecklingen i den aktuella regionen varvid fondens utveckling kan avvika betydligt från värdeutvecklingen på bredare aktiemarknader. Vid ökad volatilitet på marknaden brukar en s.k. randområdes-effekt förekomma, vilket betyder att utvecklingen i mindre centrala geografiska regioner kan vara mer volatil än på de mer centrala marknaderna.

Motsvarande högre riskprofil gäller även i ett branschperspektiv. Fonder som investerar i enskilda branscher eller fokuserar på ett fåtal branscher riskerar därför att vara mera volatila än bredare fonder.

Vidare kan risken i en aktiefond härledas av placeringsobjektens storlek. Aktier i stora bolag med stort marknadsvärde anses i allmänhet vara behäftade med lägre risk än aktier i mindre bolag.

Av fondens placeringar i annan valuta än euro uppstår en valutarisk mot euron. Ju fler placeringar fonden har i annan valuta än euro, desto bredare är fondens exponering mot valutarisk. Om en annan valuta försvagas jämfört med euro inverkar detta negativt på fondandelens värde, medan en förstärkning av valutatan inverkar positivt på fondandelens värde.

Aktiv portföljförvaltning föranleder att fonden är exponerad mot en s.k. aktiv risk till följd av fondens syfte att överträffa den underliggande marknadens utveckling enligt fondens jämförelseindex. I en aktivt förvaltd fond förväntas fondandelens värdeutveckling avvika från jämförelseindexets utveckling på grund av den aktiva risken. Fonder med passiv portföljförvaltning strävar däremot efter att i så hög grad som möjligt placera i enlighet med jämförelseindexets innehåll av värdepapper. Utvecklingen av en sådan fond speglar normalt långt jämförelseindexets utveckling, vilket medför att den aktiva risken är mycket låg eller nära noll.

Risker av fondernas placeringar i ränteinstrument

I grunden fungerar värderingen av ränteinstrument så att om räntenivån stiger minskar värdet på fondens befintliga placeringar, eftersom räntan på nyemitterade obligationer stiger, och dessa således avkastar bättre än tidigare emitterade obligationer med lägre ränta i ett tidigare lägre ränteläge. Då räntenivån sjunker ökar däremot värdet på fondens befintliga placeringar i räntebärande värdepapper, eftersom dessa betalar en högre kupongränta.

Fondens känslighet för förändringar i räntenivån anges med ett riskmått som kallas ränterisk. Ränterisken är beroende av den återstående genomsnittliga löptiden för ett ränteinstrument. Ju längre tid det är tills värdepappret ger kassaflöden i form av räntebetalningar och slutligen förfall (återbetalning av nominellt

värde) desto mer påverkas ränteinstrumentets värde av förändringar i räntenivån. Känsligheten för förändringar i räntenivån kan minskas genom att fonderna placerar i obligationer med rörlig ränta. Det är obligationer vilkas kupongränta anpassas kontinuerligt under löptiden till gällande räntenivå. För dessa obligationer beaktas ränterisken fram till följande räntefixeringsdag. Även risken av obligationens nominella värde beräknas med antagandet att hela kapitalet återbetalas vid tidpunkten för nästa räntefixering och sedan börjar löpa på nytt enligt nya räntevillkor.

Ränterisken mäts genom en s.k. modifierad duration som beräknas för fondens ränteplaceringar i snitt. Den modifierade durationen anger i procent hur mycket fondens värde beräknas stiga eller sjunka vid en förändring om 1 % -enhet i den allmänna räntenivån. Om fondens modifierade duration är exempelvis 1,00 beräknas fondens värde öka med 1 % om den allmänna räntenivån sjunker med en procentenhet. Om den allmänna räntenivån stiger med en procentenhet beräknas fondens värde i motsvarande grad sjunka med 1 %. För korta räntefonder (ränteplaceringar med kort duration) och räntefonder som placerar i instrument med rörlig ränta är ränterisken lägre. För långa räntefonder är ränterisken högre.

Ränteinstrument är exponerade mot en kreditrisk, dvs. risken för en situation där emittenten av ett räntebärande värdepapper inte klarar av att fullgöra återbetalningen på ett överenskommet sätt. Emittentens återbetalningsförmåga värderas med den kreditriskpremie, dvs. det krav på tilläggsavkastning i förhållande till avkastning av lån till emittenter med ytterst låg risk (tex. solida staters obligationer) som marknaden kräver, för att låna pengar till en emittent. Fondernas placeringar speciellt i företagsobligationer påverkas av kreditrisken. I ett osäkert läge på räntemarknaden ökar kravet på tilläggsavkastning för risktagande, vilket kan påverka fondens befintliga innehav i företagsobligationer negativt. I ett normalläge på marknaden erbjuder placeringar i företagsobligationer dock en möjlighet till tilläggsavkastning.

För att hantera kreditrisken i en fond kan fonden ha olika placeringsbegränsningar, tex. krav på att emittenter eller garantier har en kreditvärdighet på minst en viss fastställd lägsta nivå. Ju längre lånets återstående löptid är desto större är kreditrisken.

Obligationer med rörlig ränta är lika känsliga för ändringar i kreditriskpremierna som obligationer med fast ränta, trots att de som ovan nämnts inte är mycket känsliga för ändringar i räntenivån.

Risker i blandfonder

Blandfonder investerar i både aktier och ränteinstrument. Riskerna i en blandfond följer därmed av de risker som är förknippade med placeringar i aktier och ränteinstrument enligt ovan. Den totala riskbildningen för en blandfond påverkas vidare av i vilket förhållande blandfonden investerar i de olika tillgångsslagen. Blandfondens exponering mot marknadsrisk är i utgångsläget högre i en fond med en hög andel aktieplaceringar, eftersom

aktieplaceringar förväntas ha en högre risk och avkastningspotential än ränteinstrument.

Ökad eller minskad marknadsrisk genom derivatinstrument
Fonderna kan enligt sina stadgar utnyttja derivatinstrument i sin placeringsverksamhet. Genom derivatinstrument kan fondens exponering mot valda tillgångsklasser ökas eller minskas. Genom ökad eller minskad exponering mot marknaden ökas eller minskas marknadsrisken av fondens placeringar.

Specifika risker förknippade med investeringar i vissa fonder

Ålandsbanken Bostadsfond Specialplaceringsfond
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.

Teknisk risk. De tekniska egenskaperna för något av fondens bostadsinnehav kan förändras 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.

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.

Likviditetsrisk. Avser 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 uthyringsverksamheten kan aktualiseras i det fall bostäder som fonden investerat i inte kan hyras ut som planerat eller till förväntade hy-

resnivåer. Fonden 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.

Ålandsbanken Tomtfond Specialplaceringsfond

Likviditetsrisk. Likviditetsrisken är den enskilt mest beaktansvärda risken vid investeringar i tomtmark, till följd av tomtmarknadens karaktär. Likviditetsrisken innebär för en placerare en risk för att inlösen av fondandelar kan ta längre tid än förväntat. Detta kan aktualiseras om fonden måste sälja tomter för att anskaffa likvida medel för att ha möjlighet att utföra inlösenorder och betala inlösen. Försäljning av tomter kan ta lång tid. För att ge fonden en möjlighet att hantera sin likviditetssituation, ska begäran om inlösen av fondandelar lämnas senast 6 månader före önskat inlösendatum. Teckning och inlösen av fondandelar sker den sista bankdagen varje tertial (dvs. i december, april och augusti). Det betyder att en inlösenbegäran för att utföras i december ska lämnas senast i juni, begäran till april ska lämnas senast i oktober (året före) och begäran till augusti senast i februari. Om fonden inte har tillräckliga likvida medel, görs inlösen vid följande handelstillfälle, förutsatt att fonden då har tillräckliga likvida medel. Detta innebär att en inlösenbegäran kan bli senarelagd med 4 månader eller mer, räknat från den handelsdag som inlösenbegäran ursprungligen var avsedd att utföras vid.

Prisrisk. Med prisrisk avses risken för inverkan av fluktuationer i tomternas marknadspris på fondens värde. Genom att fonden avtalar om det årliga värdet av tomterna i förväg med hyrestagarna, och att hyresnivån är kopplad till levnadskostnadsindexets utveckling kan prisen hållas på en mycket låg nivå.

Teknisk risk. Med teknisk risk avses oförutsedda händelser av teknisk karaktär som har en värdesänkande inverkan på en tomt som fonden äger. Fonden samarbetar med etablerade byggbolag som uppför lägenhetshus på respektive tomter och som har god expertis på området. Byggbolaget gör alltid en genomgång och undersökning av tomtmarken före köp innan bygget börjar. Detta ska minimera risken för oväntade upptäckter. Byggbolaget lämnar normalt 10 års garanti på uppförda byggnader till det bostadsaktiebolag som är hyrestagare av fonden. Fonden samarbetar endast med motparter som är finansiellt stabila och som kan sköta eventuella åtaganden som föranleds av tekniska problem. Därtill förutsätter fonden att hyrestagaren har fullvärdesförsäkring för bostadshuset på området och det föreligger också en skyldighet för hyrestagaren att bygga ett nytt bostadshus i det fall det existerande bostadshuset totalförstörs.

Risk av oförutsedda faktorer. Med oförutsedda faktorer avses tex. förändringar i omgivningen som fonden inte kan förutse eller påverka, tex. ändrad planering i närområdet för någon av fondens tomter, som påverkar värdet av tomten negativt (kan givetvis även vara positivt). Fonden analyserar noggrant tomtens läge och gällande planer för närområdet före köp. Alla tomter är färdigt planerade så överraskningar i planeringsskedet för-

väntas inte ske. Skulle något oförutsett inträffa är hyrestagaren ändå förpliktad att lösa in tomten till det på förhand överenskomna priset i hyresavtalet, vilket minskar den eventuella risken för fondens vidkommande.

Motpartsrisk. Med motpartsrisk avses risken för att fondens avtalspart (i första skedet ett byggbolag, därefter ett bostadsaktiebolag som hyrestagare) inte kan fullfölja sina åtaganden tex. av ekonomiska orsaker, vilket kan leda till ekonomisk skada för fonden. För att hantera risken samarbetar fonden endast med etablerade entreprenörer och följer kontinuerligt upp byggprojektens utveckling. Då bostadshuset byggts klart och bostadsaktiebolaget har tagit över hyreskontraktet med fonden ska bostadsaktiebolaget ses som en mycket stabil motpart för fonden.

Ålandsbanken Vindkraft Specialplaceringsfond

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

Risk förenad med vindparksprojektens licensiering. Trots att fonden främst investerar i byggfärdiga vindkraftsparker med byggnadslov eller vindkraftsparker som redan är i drift, är projekten i projekteringsskedet förenade med en risk att licensieringen fördröjs. Byggandet av vindparker förutsätter, förutom planläggningsbeslut eller avgörande av planeringsbehov som möjliggör byggandet, även olika andra tillstånd som är förknippade med myndigheternas prövningsrätt och olika hörande- och besvärshöjningsförfaranden som kan ta till och med flera år och fördröja vindparksprojektens licensiering och genomförande.

Risk förenad med skuldfinansiering. Belåningen ökar fondens avkastning, men medför samtidigt en större risk till följd av ökad exponering mot marknaden. Tillgång till och pris på finansiering kan variera betydligt i olika marknadssituationer. Detta kan ha negativ inverkan på avkastningen på fondens investeringar och fondens förmåga att konkurrera om investeringsobjekt.

Risker förenade med teknologin. Fondens inkomster är i hög grad beroende av elproduktion med vindturbiner. Vindturbineteknologin är en beprövad teknologi och vindturbiner har i större skala använts för elproduktion sedan början av 2010-talet i Finland och globalt ännu längre. Vindturbinerna utvecklas dock kontinuerligt och utnyttjande av nya teknologier i nya turbiner innebär risker. Trots att teknologirisken genom avtal skulle överföras på vindkraftsleverantören, är det totala risken för beredande av tolkningen av avtalet och leverantörens betalningsförmåga. Vindparkens övriga anläggningar anses inte vara exponerade mot betydande teknologirisiker.

Oförutsedd ökning av investerings-, drifts- och underhållskostnader. Vindkraftsinvesteringarnas lönsamhet är delvis beroende av investerings- och driftskostnadernas storlek och utfall efter att

vindkraftsverket tagits i bruk och under hela dess livscykel. Om de faktiska kostnaderna blir högre än vad som beräknats i investeringsstadiet, sänker detta fondens värde och minskar investerarnas framtida avkastning.

Risk gällande utveckling av elpris och avgift för balansfel. Elpriset på den gemensamma nordiska elmarknaden bestäms på lång sikt av många faktorer, såsom det globala naturgaspriset och priset på utsläppsrättigheter i Europa, samt enligt balansen mellan utbud och efterfrågan. På kortare sikt påverkas elpriset därtill av den hydrologiska balansen i Norden, temperaturen samt kraftverkens och överföringslinjernas tillgänglighet. Eftersom speciellt de långsiktiga drivfjädrarna är förknippade med betydande osäkerhet, kan investeringarna i vindkraftsparker visa sig vara mindre lönsamma än vad som förväntats. Elproduktion genom vindkraft är därtill förenad med en risk för att det s.k. kannibaliseringfenomenet (dvs. elmarknaden prissätter vindkraften lägre än den s.k. baslastproduktionen) förstärks i Norden. Den framtida utvecklingen av elpriset anses vara den enskilt största risk som fonden är exponerad mot. Avgiften för balansfel beskriver den kostnad som vindkraftsparken belastas med, om den faktiska produktionen avviker från produktionsprognosen. Storleken av avgiften för balansfel påverkas av den produktionsmängd som är beroende av väder (främst vindkraft) i Norden, men även av att prognosernas noggrannhet utvecklas.

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.

Risker förenade med Fondens likviditet. Fondandelar kan tecknas och inlösas två gånger per år. I en exceptionell marknadssituation kan inlösenbeloppen bli högre än teckningsbeloppen och fondens likvida medel, operativt kassaflöde eller ett kortfristigt lån som kan lyftas inte täcker inlösenbehovet. Då uppstår exponering mot likviditetsrisk och vid likviditetshanteringen måste man utnyttja även andra instrument. Å andra sidan ska man beakta att fondandelsägarna ska lämna in sina inlösenorder sex månader före följande inlösenstillfälle, vilket innebär att portföljförvaltaren och Fondbolaget har tillräckligt med tid för att vidta de åtgärder som likviditetshanteringssituationen kräver. Försäljningstiden av en hel vindkraftspark eller delar av parken antas vara 5 till 12 månader. Fonden kan även enligt sina stadgar uppta en kortfristig kredit om 1/3 av sina tillgångar för att täcka inlösenbeloppen.

Motpartsrisk. Under vindkraftsparkens byggnadstid har fonden motpartsrisk (konkurs eller annat insolvensförfarande) gentemot vindturbinleverantören och andra entreprenörer. Fonden kan utkontraktera en betydande del av tjänsterna för vindkraftsproduktionens operativa verksamhet, då tjänstleverantörernas förmåga att på överenskommet sätt uppfylla sina skyldigheter (t.ex. gällande vindkraftverkens underhåll) utgör en motpartsrisk. Om den elektricitet som producerats med

fondens investeringsobjekt säljs till stora elkonsumenter, såsom energibolag eller industri, genom bilaterala långfristiga elförsäljningsavtal, är då även elförsäljningen förenad med en motpartsrisk. Ovannämnda parter förmåga att klara av sina skyldigheter på överenskommet sätt kan inverka negativt på fondens värde och avkastning.

Ändringar i lagstiftning och rättspraxis gällande verksamheten. Fonden är beroende av en gynnsam rättslig miljö gällande dess investeringsobjekt. Speciellt de för fonden och dess investeringsobjekt negativa förändringarna i lagstiftning, myndighetsbestämmelserna eller rättspraxisen och deras tolkning gällande markanvändning och byggande samt beskattning och miljö kan öka fondens kostnader eller på annat sätt inverka negativt på fondens värde och intäkter. Exempelvis den framtida fastighetsskattenivån är en sådan risk.

Nyckelpersonrisk. Kunskanden gällande vindkraften och energimarknaden är koncentrerat på vissa personer. Eventuell förlust av dessa personer försvårar genomförandet av transaktioner och aktiv portföljförvaltning.

CENTRALA BEGREPP

Nedan beskrivs närmare betydelsen av vissa begrepp som förekommer i uppgifterna om fonderna i detta prospekt, fondernas stadgar, faktablad och periodiska rapporter.

Duration.

Durationen utgör ett mått på hur känslig en fonds ränteplaceringar är för ändrade räntor. Ju längre duration desto högre ränterisk. Duration avser den tid, inom vilken ränteinstrumenten ska återbetalas. Tiden mäts i år. Durationen beskriver situationen i fondens portfölj (viktat genomsnitt) per det datum som rapporten avser.

Ränterisk.

Ränterisken avser risken för värdeförändring i en ränteplaceringens marknadsvärde vid förändringar i ränteläget. Ränterisken anger den procentuella förändringen i ränteplaceringens marknadsvärde vid en förändring av det allmänna ränteläget med en procentenhet. Ränterisken beskriver situationen i fondens portfölj per det datum som rapporten avser.

Omsättningshastighet.

Omsättningshastigheten anger omsättningen av värdepapper i fondens portfölj. Omsättningshastigheten beräknas genom att värdet av köpta värdepapper och värdet av sålda värdepapper summeras. Från denna summa avdras värdet av teckningar och inlösen i fonden. Det värde som erhålls divideras med fondens genomsnittliga värde. Genom detta beräknings sätt är avsikten att eliminera effekten av värdepappersaffärer som gjorts för att hantera inflödet eller utflödet av kapital i fonden och i stället visa den omsättning av värdepapper som gjorts för att förvalta fondens direkta portföljmedel. Om fondens omsättningshastighet är 50,00 innebär det att hälften av fondens värdepapper omsatts under den aktuella perioden.

Kostnader för fondens värdepappershandel. Kostnader för fondens värdepappershandel avser de kostnader i form av förmedlingsprovisioner (courtage) eller liknande som fonden har erlagt till värdepappersförmedlare. Kostnaderna anges som en procentuell andel av fondens högsta värde under rapportperioden.

Provisionsandel till närstående.

Provisionsandel till närstående avser de förmedlingsprovisioner som fonden har erlagt till bolag som enligt lagen om investeringstjänster hör till samma konsoliderings-grupp som Fondbolaget. Andelen förmedlingsprovisioner till närstående värdepappersföretag anges som en procentuell andel av de totala förmedlingsprovisionerna som fonden har erlagt för sin värdepappershandel.

Sharpes mätare.

Sharpes mätare anger hur mycket en fond har avkastat i förhållande till sin risk. Sharpes mätare beräknas genom att från fondens avkastning i procent minskas den riskfria räntans (3 månaders euribor) avkastning och det erhållna värdet divideras med fondens volatilitet. Ju högre Sharpes mätare är desto bättre är fondens riskjusterade avkastning. Ett värde över 1,0 kan anses vara mycket bra.

TER – Total Expense Ratio.

TER-nyckeltalet avser de avgifter som enligt fondens stadgar debiteras för fondens förvaltning och förvar. TER anges som en procent per år och beräknas på basen av fondens genomsnittliga värde. I TER ingår inte den förmedlingsprovision som fonden erlägger för sin värdepappershandel.

Syntetisk TER.

För fondandelsfonder (fond-i-fonder) beräknas ett s.k. syntetiskt TER-värde. I det syntetiska TER-värdet adderas målfondernas TER värde till fondens direkta TER-värde. Vid beräkning av det syntetiska TER-värdet för de av Ålandsbankens fonder som helt- eller delvis placerar i andra fonder, avdras de provisionsåterbärningar som Ålandsbankens fonder erhåller av respektive målfond från målfondens TER-värde (dvs. så att nettokostnaden för placeringar i målfonderna beaktas). Då en av Ålandsbankens fonder placerar i en annan av Ålandsbankens fonder debiteras inte förvaltningsavgift av den fond som är målfond.

Tracking Error (aktiv risk).

Tracking error (eller aktiv risk) mäter hur noga fondens avkastning följer jämförelse-indexets avkastning. Ju högre tracking error, desto större är differensen mellan fondens värdeförändringar och jämförelseindexets värdeförändringar. Om tracking error är 8 procent betyder det att fondens avkastning under två år av tre ligger inom intervallet +/- 8 procent från jämförelseindexets avkastning. Fondens tracking error är noll om fonden och jämförelseindexet har en identisk avkastning. Ålandsbankens fonder är aktivt förvaltade

fonder, varvid den aktiva risken förväntas vara relativt hög.

Volatilitet (standardavvikelse).

Volatiliteten mäter hur mycket avkastningen för en fond (eller ett index) fluktuerar. Ju högre volatiliteten är, desto större är risken för värdeförändringar i fonden. Om en fond förväntas avkasta 10 procent per år och volatiliteten är 15 procent innebär det att avkastningen för fonden under två år av tre sannolikt är mellan -5 procent och +25 procent per år. Volatiliteten anges i procent och beräknas utgående från standardavvikelsen för fondens eller jämförelseindexets avkastning.

Aktierisk.

Med aktierisk avses hur stor del av en aktiefonds placeringar som är exponerade för utvecklingen på aktie-marknaden dvs. hur stor del av fondens medel som direkt eller genom derivatinstrument är utsatta för marknadsrisk av fondens underliggande marknad. Aktierisken beskriver situationen i fondens portfölj per det datum som rapporten avser.

Om inte annat anges ovan beräknas uppgifterna till grund för uppgifter om avkastning och nyckeltal som publiceras för fonderna för en 12 månaders period, och redovisas endast för fonder under förutsättning som har varit verksamma i minst 12 månader.

BESKATTNING AV FONDEN OCH FOND-ANDELSÄGARE

Placeringsfondens beskattning

Placeringsfonder registrerade i Finland är samfund befriade från inkomstskatt. Fonderna betalar inte skatt på överlåtelsevinster i Finland eller på dividend- och ränteinkomster erhållna i Finland. För dividend- och ränteinkomster från utlandet betalar placeringsfonden källskatt enligt gällande skatteavtal mellan respektive land och Finland.

Beskattning av andelsägaren

De nedan angivna uppgifterna om beskattning av andelsägare gäller i Finland allmänt skattskyldiga fysiska personer vid publiceringstidpunkten för detta fondprospekt.

I samband med inlösen (försäljning) av fondandelar realiserar en eventuell överlåtelsevinst. Överlåtelsevinsten är skillnaden mellan fondandelens inlösenpris och teckningspris. Om fondandelar säljs till ett lägre pris än teckningspriset, uppstår en överlåtelseförlust. Överlåtelseförluster kan avdras under skatteåret och under de fem följande åren i takt med att vinst inflyter.

Den avkastning som betalas på avkastningsandelar samt en eventuell överlåtelsevinst vid inlösen utgör beskattningsbar kapitalinkomst. Kapitalinkomst beskattas år 2020 med 30 procent upp till 30 000 euro och den överstigande delen med 34 %. På den avkastning som utdelas för avkastningsandelar uppstår Fondbolaget automatiskt förskottsinnehållning. På överlåtelsevinst i samband med inlösen uppstår ingen förskottsinnehållning.

Fondbolaget ger årligen Skatteförvaltningen i Finland en rapport om säljtransaktioner och fondinnehav. Andelsägaren bör emellertid själv deklarerat överlåtelsevinster och -förluster.

Övrig information

Enligt källskattelagen uppstår källskatt på 30 % på avkastning utbetald till en i Finland begränsat skattskyldig, ifall man inte i skatteavtalet kommit överens om en lägre skattesats. Fondbolaget meddelar årligen Skatteförvaltningen om den utdelade avkastningen. För överlåtelsevinst utgår inte källskatt, utan den beskattas i mottagarens hemland. Den slutliga beskattningen av avkastningen och överlåtelsevinster är således beroende av vilka nationella skattelagar som tillämpas.

Om investeraren är osäker på sin skattemässiga status, uppmanas han att konsultera en skattesakkunnig.

LÖSNING AV TVISTER OCH RÄTTSKYDDSFÖRFARANDE UTANFÖR DOMSTOL

I frågor som gäller fondplaceringar ska kunden alltid i första hand kontakta kundtjänsten för det bolag som distribuerar fonden eller Fondbolaget.

Ifall det mellan Fondbolaget och fondandelsägaren uppstår meningsskiljaktigheter som gäller fondplaceringar och som inte kan lösas genom ömsesidiga förhandlingar, kan fondandelsägaren vända sig till Försäkrings- och finansrådgivningen FINE med en fritt formulerad ansökan.

Försäkrings- och finansrådgivningens FINE:s kontaktuppgifter är:

Försäkrings- och finansrådgivningen FINE,
Porkkalagatan 1, 00180 Helsingfors
Tfn: (09) 6850 120
e-post: info@fine.fi.
Tilläggsuppgifter och kontaktblankett på adressen www.fine.fi.

FONDERNAS FÖRSÄLJNINGSTÄLLEN

Ålandsbanken Abp Huvudkontor

Besöksadress:
Nygatan 2, 22100 Mariehamn

Postadress:
PB 3, 22101 Mariehamn
tfn 0204 29 011
info@alandsbanken.fi

SWIFT.: AABA FI 22
www.alandsbanken.fi

Helsingfors

Bulevarden 3
tfn 0204 293 600
bulevarden@alandsbanken.fi

Tammerfors

Hämeenkatu 4, vån 6
tfn 0204 293 200
tammerfors@alandsbanken.fi

Åbo

Eriksgatan 17 C, vån 2
tfn 0204 293 100
abo@alandsbanken.fi

Pargas

Köpmansgatan 24
tfn 0204 293 150
pargas@alandsbanken.fi

Vasa

Hovrättsplanaden 11
tfn 0204 293 300
vasa@alandsbanken.fi

Ålandsbanken Abp (Finland), svensk filial

Stureplan 19, Stockholm
tfn +46 (0)8 791 48 00
kundservice@alandsbanken.se

Externa distributörer

Avanza Bank Ab
Nordnet Bank Ab
MFEX
Pensionsmyndigheten

**Ålandsbanken
Fondbolag Ab**
Mariehamn
PB 3
AX-22101 Mariehamn
Tfn 0204 29 088
fond@alandsbanken.fi

Helsingfors
Georgsgatan 9 A
Bulevarden 3,

Tammerfors
Hämeenkatu 4, vån. 6

Åbo
Hansakarveret,
Eriksgatan 17

Pargas
Köpmansgatan 24

Vasa
Hovrättsplanaden 11

Åland
Huvudkontor
Nygatan 2, Mariehamn

Tfn: 0204 29 011*
www.alandsbanken.fi
info@alandsbanken.fi

Sverige 3 lokalkontor,
Tfn +46(0)8 791 48 00.
kundservice@alandsbanken.se

Kundservice tfn 0204 292 910. kundservice@alandsbanken.ax

*) Samtalsavgift 8,35cent/samtal + 16,69 cent/minut (moms 24%). Samtalen spelas in.

