

LANDSKAPET ÅLANDS PENSIONSFROND

VERKSAMHETSBERÄTTELSE

FÖR ÅR 2012

Allmänt

Enligt LL om landskapet Ålands pensionsfond (ÅFS 71/95) är avsikten med fonden att trygga betalningen av framtida pensioner för dem som omfattas av landskapets pensionssystem samt att utjämna pensionsutgifterna för landskapet. För att uppnå detta syfte överförs pensionspremierna och de pensionsavgifter som de anställda inom landskapets pensionssystem erlägger till fonden, medan medel ur fonden används för täckande av landskapets pensionsutgifter. Det belopp som överförs från pensionsfonden för att täcka respektive års pensionsutgifter skall anges i landskapets budget och får uppgå till högst tre fjärdedelar av landskapets årliga pensionsutgifter.

Pensionsfonden är en fond som inte upptas i landskapet Ålands budget.

Förvaltningen av fonden handhas av fondens styrelse och finansavdelningen vid Ålands landskapsregerings allmänna förvaltning, varvid finansavdelningen verkställer styrelsens beslut och sköter den löpande förvaltningen.

Pensionsfondens placeringsverksamhet regleras av LF om placering av de medel som landskapet Ålands pensionsfond förvaltar (ÅFS 45/96) jämte LF om ändring av landskapsförordningen om placering av de medel som landskapet Ålands pensionsfond förvaltar (ÅFS 37/10).

Styrelsen för mandatperioden 2008-2011 har suttit kvar t.o.m. den 22.5.2012 då landskapsregeringen utsåg en ny styrelse för mandatperioden 2012-2015, den gamla styrelsen bestod av:

Lagtingsledamot Mats Perämaa (ordf.)
Portföljförvaltare Sverker Sirén (viceordf.)
Investeringschef Tony Karlström
Ekonomirådgivare Tina Bäckman-Hägglund
Registeransvarig Regina Stenroos-Wibom
Organisationssekr. Anne-Helena Sjöblom
Pol.mag. Jorma Lehtinen

ersättare lagtingsledamot Runar Karlsson
ersättare trädgårdsmästare Alf Åkerholm
ersättare merkonom Barbro Eriksson
ersättare företagare Anne-Maj Mattsson
ersättare lektor i yrkesämnen Mikael Johansson
ersättare lantbruksavbytare Sirkka Sundin
ersättare studiehandledare Anne-Git Elling

I och med att portföljförvaltare Sverker Sirén ansökte om befielse från styrelseuppdraget fr.o.m. 3.8.2011 deltog ersättaren trädgårdsmästaren Alf Åkerholm i hans ställe i styrelsens arbete efter nämnda tidpunkt.

Under verksamhetsåret har således en ny styrelse för mandatperioden 2012-2015 tillträtt. Enligt landskapsregeringens beslut har styrelsen fr.o.m. ovannämnda datum följande sammansättning:

Vicelantråd Roger Nordlund (ordf.)
Placeringschef Tony Karlström (viceordf.)
Merkonom Linda Söderström
Pilot Ted Häggblom

ersättare partisekreterare Camilla Eklund
ersättare lagtingsledamot Roger Jansson
ersättare merkonom Johan Jansson
ersättare partisekr. Yvonne Sundbom-Korpi

Registeransvarig Regina Stenroos-Wibom
Organisationssekr. Anne-Helena Sjöblom
E.D. Christer Kullman

ersättare IKT-handledare Mikael Johansson
ersättare sjukskötare Gudrun Gudmunsen
ersättare studiehandledare Anne-Git Elling

Placeringschef Tony Karlström har ansökt om befrielse från styrelseuppdraget fr.o.m. 11.1.2013.

Pensionsfondens styrelse antog den 12.12.2005 en arbetsordning med närmare bestämmelser om styrelsens administration och uppgifter. Meningen är att arbetsordningen skall beskriva styrelsens behov av styrningsredskap och beslutsunderlag, samt klargöra beslutsförfarandet och ansvarsfördelningen inom fonden. Under verksamhetsåret har inga förändringar gjorts i innehållet i arbetsordningen.

Kapitalförvaltningen

För den praktiska kapitalförvaltningen anlitas kapitalförvaltare som placerar medlen utgående från av styrelsen angivna placeringsprinciper. Styrelsen har i en placeringsplan som första gången antogs 20.12.2004 dokumenterat en detaljerad placeringsstrategi som i förhållande till förordningen anger preciserade regler och mål för pensionsfondens praktiska placeringsverksamhet. Grundstrategin bygger på att förvaltningen skall styras av en normportfölj som anger den långsiktiga grundallokeringen för de olika tillgångsslagen i placeringsportföljen. Enligt denna skall placeringsverksamheten styras av en normportfölj enligt vilken det förvaltade kapitalet placeras till 55 % i långa ränteplasseringar, varav 25 % i europeiska statsobligationer, 15 % i s.k. investment grade företagslån, 5 % i s.k. high-yield företagslån och 5 % i statsobligationer emitterade på tillväxtmarknader, 5 % i penningmarknadsinstrument och likvida medel och 40 % i aktier, varav 15 % i finländska aktier, 15 % i andra europeiska aktier och 10 % i aktier på s.k. tillväxtmarknader. Därtill skall det förvaltade kapitalet till 5 % placeras i övriga placeringar, såsom fastigheter, kapitalfonder och råvaror. Högst 50 % av det totala kapitalet kan vara placerat i aktier.

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

Tillgångsslag	Min.	Normalt	Max.
Ränteinstrument	50 %	55 %	100 %
- varav statsobl. Europa	20 %	25 %	100 %
- varav företagslån IG	0 %	15 %	25 %
- varav företagslån HY	0 %	5 %	10 %
- varav statsobl. EM	0 %	5 %	10 %
- varav kortfristiga	0 %	5 %	80 %
Aktier	0 %	40 %	50 %
- varav Finland	0 %	15 %	50 %
- varav övr. Europa	0 %	15 %	40 %
- varav Nordamerika	0 %	0 %	5 %
- varav tillväxtmarknader	0 %	10 %	20 %
Övriga placeringar (fastigheter, kap.fonder)	0 %	5 %	10 %

Den ovan beskrivna allokeringen som fastslogs i placeringsplanen den 7.12.2010 har under verksamhetsåret till fullo implementerats i pensionsfondens placeringsverksamhet genom att samtliga diskretionära kapitalförvaltningsavtal som fonden ingått med externa förvaltare har uppdaterats ifråga om innehållet. Styrelsen antog en uppdaterad placeringsplan den 16.8.2012, varvid man förutom några mindre tillägg och förändringar, tillfogade ett nytt avsnitt rörande etik- och miljöhänsyn i placeringarna.

Antalet externa portföljförvaltare uppgick vid årets slut till fyra stycken. Pensionsfonden innehade därtill vid årsskiftet direktplaceringar i fondandelar i tre inhemska och tre utländska fondbolag. Sedan år 2005 äger pensionsfonden den i Mariehamn centralt belägna fastigheten "Böndernas Hus". Fastighetens inredda lokaler hyrs i sin helhet ut till Mariehamns stad. Styrelsen gjorde under året två nya kapitalfundsplaceringar med inriktningar på mezzanine-lån resp. seniora säkerställda lån.

Pensionsfonden äger sedan den 3 december 2012 den i Mariehamn belägna kontorsfastigheten kvarteret iTiden. Styrelsen har med förvärvet velat öka på diversifieringen i pensionsfondens placeringsportfölj. För att på ett enkelt och effektivt sätt driva verksamheten i fastigheten, med så små förändringar som möjligt, har pensionsfonden grundat ett helägt dotterbolag som hyr fastigheten av pensionsfonden. Bolaget, Landskapet Ålands pensionsfond Fastighetsförvaltning Ab, sköter driften och administrationen av fastigheten med två anställda. Fastigheten har för närvarande en god uthyrningsgrad, med endast ett fåtal lediga utrymmen. Styrelsen förväntar sig en god långsiktig avkastning från placeringen.

Finansavdelningen har skött likviditetsförvaltningen av sådana medel som ej ännu överförts till förvaltarna. Sammanlagt har korta placeringar i penningmarknadsinstrument och depositioner under året gett en avkastning på 158.855,79 euro.

Placeringarnas totala avkastning under räkenskapsperioden uppgick till 19.933.460 euro beräknad enligt de nedan angivna redovisningsprinciperna. Marknadsvärdet av investeringstillgångarna uppgick vid årsskiftet till 329.692.340 euro, vilket innebär att det fanns placeringar med ett sammanlagt övervärde på 31.423.620 euro över bokföringsvärdet. Dessa reserver ökade från föregående år med 14.094.386 euro. Den totala avkastningen enligt marknadsvärde beräknad enligt metoden för daglig geometrisk länkad avkastning (time weighted return) blev 11,3 % inkl. erlagda förvaltningsarvodena.

Fonden har inte under året utgivit lån till landskapet eller kommunerna.

Influtna pensionspremier och pensionsavgifter

De pensionsavgifter som uppbärs av anställda som omfattas av landskapets pensionssystem samt lagtingets ledamöter och landskapsregeringens medlemmar uppgick för år 2012 till 4.085.149 euro varvid det totala beloppet av dessa pensionsavgifter som tillförts fonden sedan den inledde sin verksamhet uppgår till 63.242.669 euro.

De pensionspremier som uppbärs av arbetsgivarna inom landskapets pensionssystem uppgår för år 2012 till 12.142.610 euro. Sedan fonden inledde sin verksamhet 1995 har totalt 280.199.429 euro tillförts i form av pensionspremier för arbetsgivare.

Genom landskapslag om tillämpning i landskapet Åland av vissa riksförfattningar om pension för arbetstagare (ÅFS 29/2007) är alla nyanställda hos landskapet eller hos en annan arbetsgivare inom landskapets pensionssystem fr.o.m. 1.1.2008 berättigade till pensionsförmåner i enlighet med bestämmelserna i lagen om pension för arbetstagare (FFS 395/2006). De som före den 1 januari 2008 innehaft en anställning inom landskapets pensionssystem eller som vid utgången av år 2007 innehar en sådan anställning, vilken har fortgått även vid ingången av år 2008, omfattas dock även i fortsättningen av landskapets pensionssystem och pensionsskyddet är även i fortsättningen reglerat av den lagstiftning som gäller för statens pensioner. Detta innebär att för alla de som fr.o.m. den 1 januari 2008 har tillträtt en offentligt eller privaträttslig anställning hos landskapet har tecknats försäkring i en privat arbetspensionsförsäkringsanstalt. Denna grupp anställda bidrar således inte till pensionsfondens inkomster och de framtida pensionerna påverkar inte heller landskapets pensionsutgifter.

Pensionsfondens utgifter

I enlighet med den av lagtinget antagna budgeten för år 2012 samt i enlighet med tilläggsbudget II 2012 har 16.000.000 euro överförts till budgeten för täckande av landskapets pensionsutgifter under året. Totalt sedan fonden inledde sin verksamhet har 153.635.236 euro överförts. Landskapets pensionsutgifter steg år 2012 till 24.421.092 euro varför enligt pensionsfonslagen det maximala beloppet för överföring till landskapets budget skulle ha utgjort 18.315.819 euro.

Till fondens externa kapitalförvaltare har under 2012 utbetalats ett bruttobelopp om 317.972 euro i kapitalförvaltningsarvoden och fonden har enligt ingångna avtal erhållit återbörd på uppburna förvaltningsprovisioner på fondandelar om 464.480 euro. I avsikt att presentera en korrekt bild av de direkta förvaltningsarvodena har detta beaktats i resultaträkningen genom att en särskild intäktspost över återbäringarna visas. Fonden har under 2012 till portföljförvaltare erlagt 169.020 euro i handelsprovisioner.

I ersättningar för lönekostnader har till landskapet under året utbetalats 93.963 euro. I övrigt har finansavdelningens administrativa kostnader bekostats av landskapets medel. I arvoden och ersättningar till styrelsen har utbetalats 4.522 euro.

BOKSLUT FÖR LANDSKAPET ÅLANDS PENSIONS FOND

BALANSRÄKNING

Aktiva	31.12.2012		31.12.2011	
BESTÅENDE AKTIVA				
INVESTERINGSTILLGÅNGAR				
Placeringar				
Markområden och tomter	1 172 430,00		670 000,00	
Byggnader	12 088 820,90		2 659 728,33	
Aktier och andelar	50 808 810,05		51 251 163,26	
Fondandelar	162 267 920,44		108 921 617,44	
Kapitalfonder	2 550 785,93		664 623,20	
Masskuldebrev	66 335 175,66		105 402 723,34	
Penningmarknadsplaceringar	<u>3 044 777,48</u>	298 268 720,46	<u>10 447 141,87</u>	280 016 997,44
RÖRLIGA AKTIVA				
FINANSIERINGSTILLGÅNGAR				
Resultatregleringar				
Upplupna räntor	1 119 631,12		1 678 402,93	
Resultatregleringar	3 936 495,78		3 846 161,58	
Övriga fordringar	<u>460,79</u>	5 056 587,69	<u>-</u>	5 524 564,51
Fordringar på fondförvaltare				
Fordringar på fondförvaltare	<u>6 932 962,42</u>	6 932 962,42	<u>6 741 032,60</u>	6 741 032,60
Kassa och banktillgodohavanden				
Kassa och banktillgodohavanden	<u>2 450 213,88</u>	2 450 213,88	<u>151 961,87</u>	151 961,87
Totalt		<u><u>312 708 484,45</u></u>		<u><u>292 434 556,42</u></u>

BALANSRÄKNING

Passiva

EGET KAPITAL

Fondkapital för täckande av landskapet Ålands pensionsansvar:

Inbetalt fondkapital 1.1

189 579 102,08

188 178 254,04

Balanserad avkastning fr. tidigare räkenskapsperioder

98 962 915,37

98 066 356,21

Överföringar till fondkapitalet under året

227 760,49

1 400 848,04

Räkenskapsperiodens avkastning

19 933 460,75

308 703 238,69

896 559,16

288 542 017,45

FRÄMMANDE KAPITAL

Kortfristigt

Resultatregleringar

3 998 433,19

3 885 803,02

Övriga skulder

6 812,57

4 005 245,76

6 735,95

3 892 538,97

Totalt

312 708 484,45

292 434 556,42

BOKSLUT FÖR LANDSKAPET ÅLANDS PENSIONS FOND

RESULTATRÄKNING

	01.01 - 31.12.2012		01.01 - 31.12.2011	
Placerade medel:				
Intäkter:				
Försäljningsvinster / -förluster	7 013 836,72		2 382 988,67	
Ränteintäkter	2 471 989,54		3 235 756,26	
Dividendintäkter	2 843 842,54		3 408 519,24	
Intäkter av fastighetsplaceringar	<u>222 720,31</u>	12 552 389,11	<u>215 836,14</u>	9 243 100,31
Kostnader:				
Fondförvaltarnas arvoden	- 317 972,38		- 320 791,60	
Kostnader för fastighetsplaceringar	- 25 434,65		- 42 039,54	
Planavskrivningar på fastigheter	- 68 477,43	- 411 884,46	- 26 885,00	- 389 716,14
Återbäringar från fondförvaltarna:		464 480,97		456 135,80
Värderingsposter:				
Nedskrivningar/återföring av nedskrivningar på värdepapper	<u>7 469 068,76</u>	7 469 068,76	<u>8 287 513,56</u>	8 287 513,56
Nettointäkter av placeringsverksamheten		<u>20 074 054,38</u>		<u>1 022 006,41</u>
Administrationskostnader:				
Styrelsens kostnader	- 5 044,32		- 4 472,46	
Övriga allmänna kostnader	- 135 549,31	- 140 593,63	- 120 974,79	- 125 447,25
Medelanskaffning:				
Inkomster från arbetstagarnas pensionsavgifter	4 085 149,50		3 863 000,55	
Inkomster från arbetsgivarnas pensionspremier	12 142 610,99		12 537 847,49	
Överföringar till landskapets budget för pensionsutbetalningar	- 16 000 000,00		- 15 000 000,00	
Avsättning till fondkapital	- 227 760,49	-	- 1 400 848,04	-
Räkenskapsperiodens avkastning		<u><u>19 933 460,75</u></u>		<u><u>896 559,16</u></u>

Noter till bokslutet

Principer för bokföring och bokslut

Pensionsfondens redovisningsperiod är ett kalenderår. Bokföringen skall föras enligt allmänna bokföringsprinciper vilket innebär att bokföringslagen följs i tillämpliga delar. Bokslutet skall fastställas av landskapsregeringen.

Tillgångarna har klassificerats i

- fastigheter (markområden och tomter samt byggnader)
- aktier och andelar
- fondandelar
- kapitalfonder
- penningmarknadsplaceringar
- masskuldebrevslån.

Anskaffningsutgiften för de av fonden ägda fastigheterna "Böndernas hus" och "iTiden" har i bokslutet delats upp i tomtmark och byggnader. De på fastigheterna belägna byggnaderna värderas i bokslutet enligt anskaffningsutgiften efter avdrag av planmässiga avskrivningar eller enligt lägre gängse värde. Anskaffningsutgiften för byggnaderna registreras genom avskrivningar som kostnad. Planenliga avskrivningar har beräknats på den ursprungliga anskaffningsutgiften enligt en uppskattning av den ekonomiska brukstiden för fastigheten. Den årliga avskrivningsprocenten för placeringsfastigheternas byggnader har fr.o.m. 1.1.2012 fastställts till 2 %. Tekniska anläggningar samt maskiner och inventarier i fastigheten iTiden avskrivs lineärt med en beräknad ekonomisk livslängd om 5 år.

Aktier och andelar har värderats till anskaffningspris eller till marknadsvärdet, sista avslutskurs för året, om detta är lägre på bokslutsdagen. Gjorda nedskrivningar återförs till anskaffningsutgiften till den del marknadsvärdet stiger, dock så att den återförda nedskrivningen högst kan uppgå till värdet av det ursprungliga anskaffningsvärdet. Nedskrivningarna och de återförda nedskrivningarna förs till resultaträkningen som kostnader/intäkter från placeringsverksamheten. Värdepappren har i bokslutet värderats enligt FIFO-principen så att varje fondförvaltares lager har värderats skilt för sig. Vid värderingen av masskuldebrevens har de betalda över-/underkurserna periodiserats över instrumentens löptider. Skillnaden mellan ett masskuldebrevs nominella värde och anskaffningsutgiften periodiseras som en ökning eller minskning av ränteintäkterna under masskuldebrevets löptid. Realiserade vinster och förluster har förts till resultaträkningen.

Marknadsvärdet på tillgångarna på bokslutsdagen redovisas i särskild bilaga.

Med hänvisning till bokföringslagen 6 kap. 3§ har inget koncernbokslut upprättats till följd av att pensionsfonden bildat ett helägt aktiebolag för driften av fastigheten iTiden. En sammanställning är uppenbart onödig för att ge en rättvisande bild av pensionsfondens resultat och ekonomiska ställning. Driftsbolagets verksamhet startade den 1 december 2012 och dess inverkan på pensionsfondens resultat och balans är ytterst ringa.

Pensionsansvarsskulden

Landskapsregeringen har låtit utföra en beräkning av landskapets totala pensionsansvar. Beräkningen är gjord på basis av alla löpande arbetspensioner och anställningar som registrerats i landskapsregeringens pensionsdataregister. Enligt beräkningen som utförts av

Keva hade landskapet Åland en pensionsansvarsskuld på 677 milj. euro per 31.12.2011. Pensionerna har beaktats enligt 2012 års nivå.

Den tidigare uppskattade pensionsansvarsskulden, som i bokslutet för 2011 fastställdes till 555,3 milj. euro, var beräknad enligt Statskontorets s.k. ”tumregel” som använts för uträkning av pensionsskuld inom den offentliga sektorn. Det största osäkerhetsmomentet i denna beräkning gällde de s.k. fribrevspensionerna (pensioner för avslutade anställningar inom landskapets pensionssystem för personer som ännu inte gått i pension). I den nya beräkningen är samtliga registrerade och uträknade fribrev beaktade.

Övriga ansvarsförbindelser

I samband med köpet av kontorsfastigheten kvarteret iTiden har pensionsfonden i enlighet med 121e§ mervärdesskattelagen övertagit skyldigheten att justera avdrag rörande den mervärdesskatt som ingår i anskaffningen och som gäller fastighetsinvesteringen. Fastighetens användningsändamål har vid överlåtelsen inte ändrats, varvid det belopp som avdraget skall justeras med är 1/10 av den i anskaffningen ursprungligen ingående mervärdesskatten.

Den skatt som ingår i anskaffningen per 31.12.2012 är 607.643,67 euro.

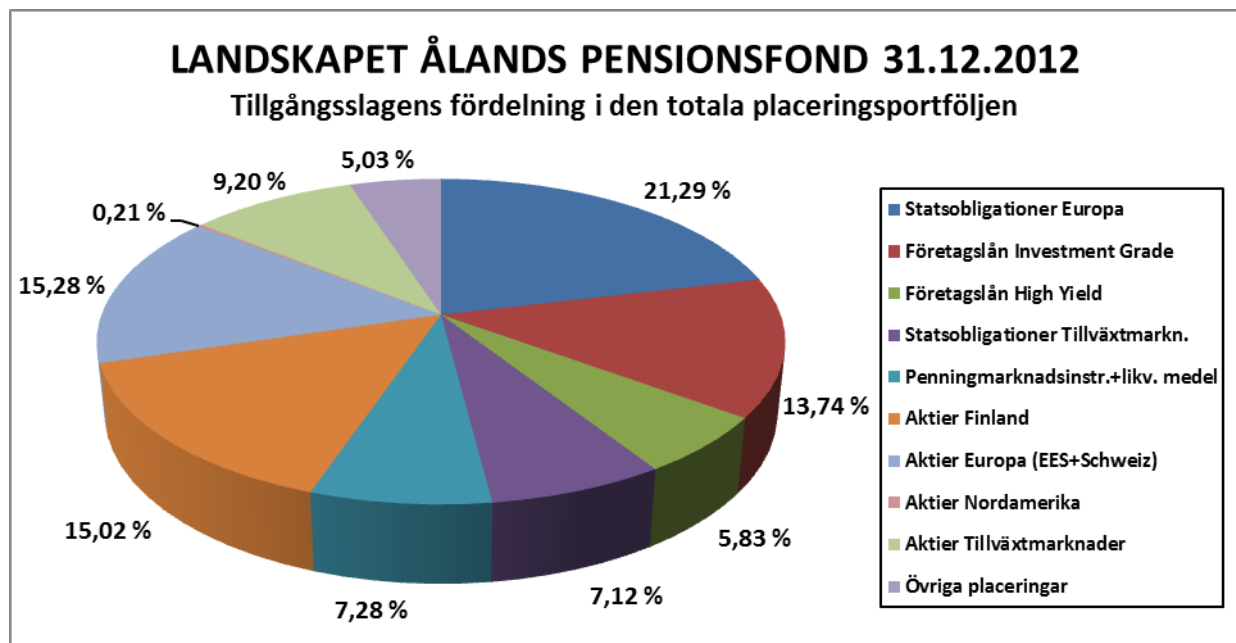
Specifikation av resultatregleringar

De i bokslutet upptagna aktiva resultatregleringarna består till ett belopp av 3.749.316,78 euro av pensionsavgifter och pensionspremier för det fjärde kvartalet 2012. I övrigt består posten av rabatterade fondförvaltningsarvoden för det fjärde kvartalet 2012 till ett belopp om 187.131,56 euro samt en justering av de utbetalda styrelsearvodena om 47,44 euro.

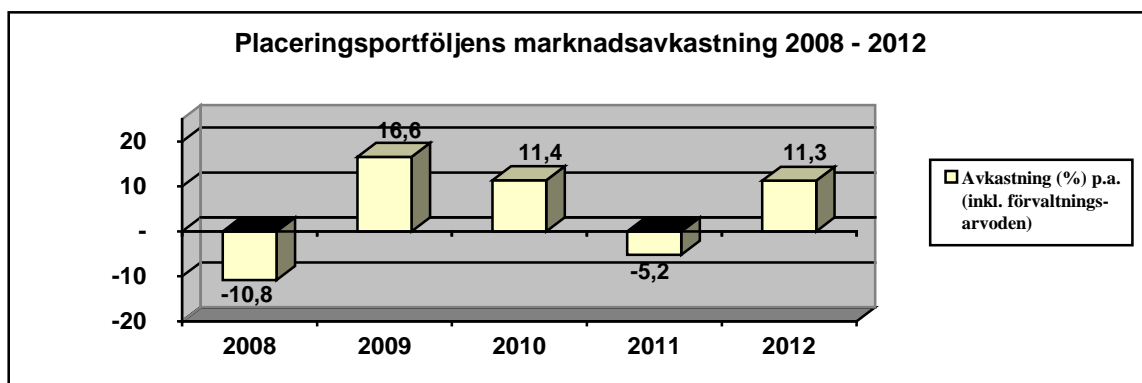
Som passiva resultatregleringar har i bokslutet upptagits den fjärde raten av pensionsfondens överföring till landskapets budget, 3.625.000,00 euro. Dessutom har i ersättning för löne-kostnader för det fjärde kvartalet upptagits 23.025,88 euro samt obetalda förvaltningsarvoden om 106.824,95 euro. I posten ingår även den första kapitalinkallningen om 238.350,26 euro till en av pensionsfondens nya kapitalfonder, en återbetalning av för mycket betalda pensionsavgifter och -premier till en av kommunerna om 2.767,89 euro samt en utestående byggfaktura om 2.464,21 euro.

Tillgångsslagens andel av placeringsportföljens totala marknadsvärde *

Tillgångsslag	Normportfölj	Marknadsvärde	%	Max.-%
Ränteinstrument (inkl. räntefonder)	55 %	186 624 395,43	55,26 %	100 %
Masskuldebrevslån	50 %	162 052 491,44	47,98 %	100 %
Statsobligationer Europa	25 %	71 896 482,32	21,29 %	100 %
Företagslån Investment Grade	15 %	46 421 964,04	13,74 %	25 %
Företagslån High Yield	5 %	19 683 480,75	5,83 %	10 %
Statsobligationer Tillväxtmarkn.	5 %	24 050 564,33	7,12 %	10 %
Peningmarknadsinstr.+likvida medel	5 %	24 571 903,99	7,28 %	80 %
Aktier (inkl. aktiefonder)	40 %	134 133 791,91	39,71 %	50 %
Finland	15 %	50 740 017,38	15,02 %	50 %
Europa (EES+Schweiz)	15 %	51 617 065,63	15,28 %	40 %
Nordamerika	0 %	718 514,10	0,21 %	5 %
Tillväxtmarknader	10 %	31 058 194,79	9,20 %	20 %
Övriga placeringar	5 %	16 986 745,65	5,03 %	10 %
Pensionsfonden totalt	100 %	337 744 932,99	100,00 %	100 %

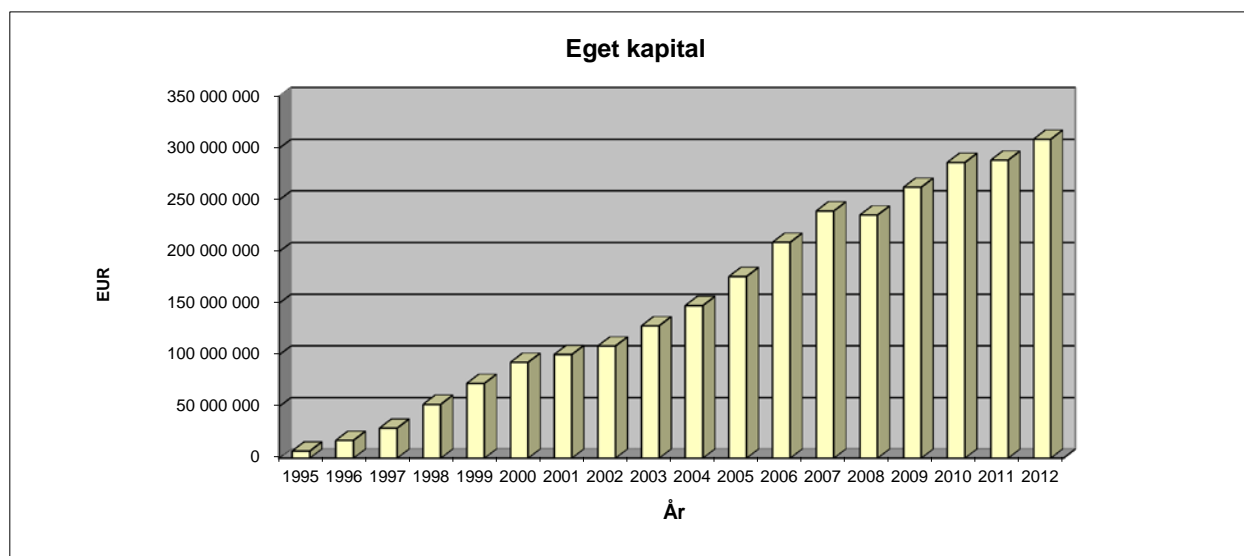


*Placeringsportföljens totala marknadsvärde består av marknadsvärdet på investeringstillgångarna, upplupna räntor på de i portföljen ingående ränteinstrumenten samt likvida medel i externa förvaltningsportföljer (upptaget som "fordringar på fondförvaltare" i balansräkningen).



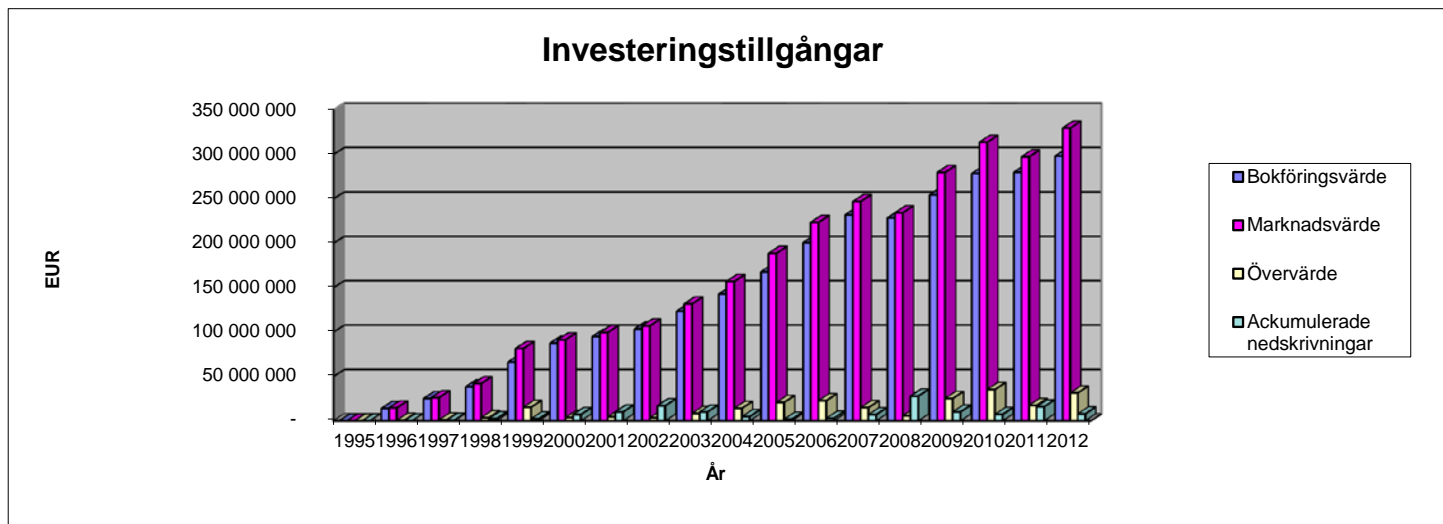
ÖVERSIKT ÖVER EGET KAPITAL FÖR ÅREN 1995 - 2012

År	Pensionsavgifter arbetstagare	Pensionspremier arbetsgivare	Överföring till landskapets budget för pensionsutbetalningar	Räkenskapsperiodens avkastning	Eget kapital
01.10.-31.12 1995	2 620 071,47	4 157 901,97	-	80 115,89	6 858 089,32
1996	2 400 721,77	12 078 052,73	4 709 261,94	619 915,61	17 247 517,49
1997	2 553 889,11	12 364 711,67	4 877 449,87	1 770 806,79	29 059 475,19
1998	2 883 955,08	23 183 997,54	5 213 825,72	2 228 599,61	52 142 201,70
1999	2 864 886,29	13 587 812,13	5 382 013,65	9 194 409,93	72 407 296,40
2000	3 184 738,02	14 762 567,63	5 466 107,61	7 928 075,20	92 816 569,64
2001	3 271 609,34	15 852 329,59	5 886 577,43	-5 720 064,28	100 333 866,86
2002	3 477 509,03	17 179 140,34	6 000 000,00	-6 421 663,19	108 568 853,04
2003	3 726 698,09	17 645 245,86	9 800 000,00	8 041 643,38	128 182 440,37
2004	3 872 858,84	18 341 200,22	10 400 000,00	7 736 068,06	147 732 567,49
2005	4 311 200,19	18 889 936,31	11 250 000,00	16 172 219,63	175 855 923,62
2006	4 101 646,73	19 191 737,36	8 100 000,00	17 899 418,39	208 948 726,10
2007	4 456 864,89	20 770 539,61	8 500 000,00	13 653 137,80	239 329 268,40
2008	4 068 084,30	19 624 929,07	8 800 000,00	-18 864 226,20	235 358 055,57
2009	3 729 209,42	15 010 009,70	12 750 000,00	20 940 422,91	262 287 697,60
2010	3 770 576,74	12 878 859,23	15 500 000,00	22 807 476,68	286 244 610,25
2011	3 863 000,55	12 537 847,49	15 000 000,00	896 559,16	288 542 017,45
2012	4 085 149,50	12 142 610,99	16 000 000,00	19 933 460,75	308 703 238,69
1995-2012 Totalt	63 242 669,36	280 199 429,43	153 635 236,21	118 896 376,12	308 703 238,69



Bokföringsvärdet på investeringstillgångarna / Marknadsvärdet på investeringstillgångarna

Bokslutsdatum	Bokföringsvärde	Marknadsvärde	Övervärde	Akkumulerade nedskrivningar Periodiserade överkurser
31.12.1995	-	-	-	-
31.12.1996	13 947 067	14 602 986	655 920	41 248
31.12.1997	25 071 705	26 139 860	1 068 155	627 682
31.12.1998	38 418 427	41 973 293	3 554 866	2 473 829
31.12.1999	66 120 920	81 444 909	15 323 989	2 341 719
31.12.2000	87 506 288	91 272 673	3 766 384	7 085 575
31.12.2001	94 989 739	99 519 231	4 529 492	10 032 519
31.12.2002	103 462 828	106 958 815	3 495 988	17 036 595
31.12.2003	123 412 964	131 777 689	8 364 725	9 995 959
31.12.2004	142 813 809	156 938 772	14 124 963	4 778 979
31.12.2005	167 885 163	188 641 159	20 755 996	1 824 979
31.12.2006	200 745 655	223 482 371	22 736 716	2 908 857
31.12.2007	232 090 066	247 045 320	14 955 254	6 945 237
31.12.2008	228 589 925	234 374 352	5 784 427	27 850 504
31.12.2009	254 559 662	279 760 227	25 200 565	10 047 486
31.12.2010	278 470 111	313 775 731	35 305 619	7 270 847
31.12.2011	280 016 997	297 346 231	17 329 234	15 837 024
31.12.2012	298 268 720	329 692 340	31 423 620	7 848 422



Utskrivet: 19.03.13

Landskapet Ålands pensionsfond

Landskapet Ålands pensionsfond

Period: - 31.12.12 EUR

Portföljsammandrag investeringstillgångar

Sid: 1

Värdepapper	st	Pris/st	Ansk. värde	Kurs	Marknadsvärde	Förändring	%	Uppl. ränta
Aktier								
AIDNALA HOLDING AB	60 000	0,11	6 575,59	0,12	6 991,38	415,79	6,32	
AKTIA A	72 075	5,37	386 757,07	5,80	418 035,00	31 277,93	8,09	
AMER SPORTS	79 175	8,53	675 053,67	11,25	890 718,75	215 665,08	31,95	
BASF AG	10 000	41,96	419 562,45	71,15	711 500,00	291 937,55	69,58	
BAYER AG	10 000	66,30	663 021,10	71,89	718 900,00	55 878,90	8,43	
BIOTIE THERAPIES	640 400	0,46	297 655,88	0,41	262 564,00	-35 091,88	-11,79	
CARGOTEC	63 750	18,53	1 181 379,97	19,95	1 271 812,50	90 432,53	7,65	
CITYCON	270 000	2,60	702 364,74	2,57	693 900,00	-8 464,74	-1,21	
COMPONENTA	53 352	3,51	187 284,70	1,94	103 502,88	-83 781,82	-44,74	
ELISA	85 300	15,23	1 299 226,77	16,73	1 427 069,00	127 842,23	9,84	
EXEL COMPOSITES	49 397	7,43	366 845,36	5,90	291 442,30	-75 403,06	-20,55	
FINNAIR	119 219	2,58	307 976,70	2,38	283 741,22	-24 235,48	-7,87	
FORTUM	341 205	16,00	5 458 833,28	14,15	4 828 050,75	-630 782,53	-11,56	
F-SECURE	80 000	1,93	154 345,73	1,55	124 000,00	-30 345,73	-19,66	
HUHTAMÄKI	55 000	9,09	499 922,64	12,27	674 850,00	174 927,36	34,99	
HUSQVARNA AB B	149 000	4,37	651 544,54	4,57	680 413,66	28 869,12	4,43	
INTRUM JUSTITIA AB	31 563	10,06	317 588,78	11,30	356 747,96	39 159,18	12,33	
INVESTOR B	40 880	19,11	781 251,82	19,81	809 787,93	28 536,11	3,65	
KEMIRA A	55 000	8,73	480 316,96	11,81	649 550,00	169 233,04	35,23	
KESKO B	60 001	22,56	1 353 376,17	24,77	1 486 224,77	132 848,60	9,82	
KONE	53 420	32,27	1 723 940,52	55,80	2 980 836,00	1 256 895,48	72,91	
KONECRANES PLC	60 000	22,82	1 369 079,59	25,55	1 533 000,00	163 920,41	11,97	
LASSILA&TIKANOJA	14 900	11,63	173 316,94	11,64	173 436,00	119,06	0,07	
LEMMINKÄINEN	21 340	20,55	438 638,57	14,28	304 735,20	-133 903,37	-30,53	
LÄPFF AB	1 000	150,00	150 000,00	150,00	150 000,00	0,00	0,00	
MARINE HARVEST GROUP	1 143 000	0,43	494 485,29	0,70	796 396,44	301 911,15	61,06	
METSO	71 505	25,22	1 803 067,96	32,04	2 291 020,20	487 952,24	27,06	
NESTE OIL CORP.	194 600	12,95	2 519 759,83	9,77	1 901 242,00	-618 517,83	-24,55	
NESTLE AG	8 000	32,35	258 784,20	49,49	395 957,59	137 173,39	53,01	
NOKIA	1 113 240	3,71	4 134 409,88	2,93	3 257 340,24	-877 069,64	-21,21	
NOKIAN RENKAAT	94 935	19,32	1 834 013,43	30,10	2 857 543,50	1 023 530,07	55,81	
NORDEA AB FDR	215 625	6,63	1 430 039,90	7,24	1 561 125,00	131 085,10	9,17	
NORDEA BANK SEK	116 500	6,75	786 439,48	7,24	843 002,80	56 563,32	7,19	
NOVO NORDISK B	6 000	42,25	253 504,37	122,84	737 032,57	483 528,20	190,74	
ORIOLA-KD B	175 907	1,88	331 204,08	2,23	392 272,61	61 068,53	18,44	
OUTOKUMPU	1 023 871	1,17	1 201 115,31	0,79	812 953,57	-388 161,74	-32,32	

Utskrivet: 19.03.13

Landskapet Ålands pensionsfond

Landskapet Ålands pensionsfond

Period: - 31.12.12 EUR

Portföljsammandrag investeringstillgångar

Sid: 2

Värdepapper	st	Pris/st	Ansk. värde	Kurs	Marknadsvärde	Förändring	%	Uppl. ränta
OUTOTEC	12 800	28,10	359 620,70	42,37	542 336,00	182 715,30	50,81	
PÖYRY	183 082	3,90	713 513,49	2,93	536 430,26	-177 083,23	-24,82	
RAMIRENT	75 425	9,09	685 646,25	6,25	471 406,25	-214 240,00	-31,25	
RAUTARUUKKI K	22 750	6,86	156 165,61	5,96	135 476,25	-20 689,36	-13,25	
RENEWABLE ENERGY CORP.	219 982	2,05	450 554,30	0,15	32 032,00	-418 522,30	-92,89	
S E BANKEN A	69 400	5,18	359 644,23	6,44	446 789,79	87 145,56	24,23	
SAMPO A	128 185	15,19	1 947 605,21	24,34	3 120 022,90	1 172 417,69	60,20	
SANDVIK	30 600	9,78	299 175,01	12,06	369 039,85	69 864,84	23,35	
SANOFI-AVENTIS	10 000	50,70	506 991,96	71,39	713 900,00	206 908,04	40,81	
SANOMA	184 500	7,91	1 459 851,08	7,44	1 371 757,50	-88 093,58	-6,03	
SKF B	26 500	15,37	407 299,88	19,02	503 938,48	96 638,60	23,73	
SRV GROUP	64 375	4,66	299 906,00	3,26	209 862,50	-90 043,50	-30,02	
STATOIL	23 000	12,37	284 462,78	18,92	435 066,61	150 603,83	52,94	
STORA ENSO R	192 810	5,38	1 037 594,45	5,25	1 011 288,45	-26 306,00	-2,54	
SWEDBANK A	41 530	14,58	605 612,41	14,80	614 578,19	8 965,78	1,48	
SVENSKA CELLULOSA B	60 000	11,64	698 685,39	16,43	985 784,20	287 098,81	41,09	
TALENTUM	164 458	1,65	270 977,21	1,18	194 060,44	-76 916,77	-28,38	
TELE2 B	66 420	13,74	912 622,22	13,64	906 290,14	-6 332,08	-0,69	
TELESTE	30 000	9,20	275 916,35	4,17	125 100,00	-150 816,35	-54,66	
TELIASONERA AB	227 550	4,80	1 091 138,79	5,14	1 169 607,00	78 468,21	7,19	
TIKKURILA	49 120	14,52	713 281,55	14,72	723 046,40	9 764,85	1,37	
TOTAL S.A.	20 000	37,48	749 649,31	39,01	780 200,00	30 550,69	4,08	
UPM-KYMMENE	293 380	8,98	2 635 542,98	8,81	2 583 210,90	-52 332,08	-1,99	
UPONOR	108 350	8,62	933 657,15	9,60	1 040 160,00	106 502,85	11,41	
VAISALA A	55 163	18,71	1 031 938,18	15,90	877 091,70	-154 846,48	-15,01	
VESTAS WIND SYSTEMS	51 800	18,42	954 156,49	4,27	221 196,62	-732 959,87	-76,82	
VODAFONE GROUP PLC	300 000	1,74	521 813,10	1,89	567 761,30	45 948,20	8,81	
VOLKSWAGEN AG	5 000	134,13	670 645,01	172,15	860 750,00	190 104,99	28,35	
VOLVO B	77 800	8,46	658 068,41	10,35	805 015,15	146 946,74	22,33	
WÄRTSILÄ	31 275	13,73	429 300,06	32,72	1 023 318,00	594 017,94	138,37	
YIT	58 175	16,02	932 238,05	14,78	859 826,50	-72 411,55	-7,77	
			58 145 956,88		61 914 039,20	3 768 082,32		
Fondandelar								
A.BERG EUROPE B (TILLVÄXT)	5 177 718,6909	0,99	5 100 206,97	1,06	5 478 026,37	377 819,40	7,41	
A.BERG RÄNTA B	1 753 994,9762	1,32	2 314 914,52	1,32	2 313 870,17	-1 044,35	-0,05	
AB GLOBAL MACRO ALLOC	96 503,157	9,50	916 780,00	9,34	901 339,49	-15 440,51	-1,68	

Utskrivet: 19.03.13

Landskapet Ålands pensionsfond

Landskapet Ålands pensionsfond

Period: - 31.12.12 EUR

Portföljsammandrag investeringstillgångar

Sid: 3

Värdepapper	st	Pris/st	Ansk. värde	Kurs	Marknadsvärde	Förändring	%	Uppl. ränta
AKTIA EMERGING MARKET BOND+	4 656 394,5402	1,08	5 031 300,47	1,63	7 583 869,79	2 552 569,32	50,73	
BGF EUROPEAN VALUE FUND A	75 096,81	39,97	3 001 619,68	41,97	3 151 813,12	150 193,44	5,00	
BGF LATIN AMERICA A USD	16 760,67	59,66	1 000 000,33	61,83	1 036 331,26	36 330,93	3,63	
BLUEBAY INV GRADE BOND BASE	41 967,545	118,13	4 957 626,06	157,47	6 608 629,31	1 651 003,25	33,30	
BNPP INSTICASH EUR I CAP	16 449,9185	140,73	2 314 983,87	140,73	2 315 064,48	80,61	0,00	
BNPP L1 BOND WORLD EM LCL IH	34 272,09	134,22	4 600 000,00	139,64	4 785 754,65	185 754,65	4,04	
BNPP L1 BOND WORLD HY I CAP	50 201,898	91,63	4 600 000,00	94,14	4 726 006,68	126 006,68	2,74	
BNPP L1 EQ BESTSEL EUROPE I	31 567,95	166,33	5 250 697,18	171,93	5 427 477,64	176 780,46	3,37	
BNPP L1 EQ WORLD EMERGING I	8 839,167	476,06	4 207 985,29	501,94	4 436 731,48	228 746,19	5,44	
EVLI ALPHA BOND IB	34 219,4247	109,71	3 754 381,55	122,41	4 188 902,44	434 520,89	11,57	
EVLI CORPORATE BOND B	24 647,7184	191,16	4 711 756,47	204,31	5 035 849,29	324 092,82	6,88	
EVLI EURO GOVERNMENT BOND B	201 163,5394	40,51	8 148 631,35	42,07	8 463 553,59	314 922,24	3,86	
EVLI EURO LIQUIDITY B	174 733,101	24,13	4 215 983,91	24,14	4 218 057,06	2 073,15	0,05	
EVLI EUROPE B	106 178,9133	60,77	6 453 020,41	74,41	7 900 560,58	1 447 540,17	22,43	
EVLI EUROPEAN HIGH YIELD B	14 647,603	204,81	3 000 000,00	212,18	3 107 855,17	107 855,17	3,60	
EVLI NORDIC B	43 938,5145	105,06	4 616 346,22	117,53	5 164 181,49	547 835,27	11,87	
EVLI RUSSIA B	5 652,9497	176,90	1 000 000,00	179,97	1 017 383,97	17 383,97	1,74	
EVLI SHORT CORPORATE BOND B	290 119,9864	25,28	7 335 616,24	26,13	7 579 674,76	244 058,52	3,33	
FIDELITY SOUTH EAST ASIA A ACC	74 581,09	13,41	1 000 000,00	13,79	1 028 217,39	28 217,39	2,82	
FONDITA NORDIC MICRO CAP B	36 492,2812	139,49	5 090 407,39	157,84	5 760 073,04	669 665,65	13,16	
GS GROWTH&EM DEBT LCL PORT	107 449,857	13,96	1 500 000,00	14,02	1 506 447,00	6 447,00	0,43	
INVESTEC EM LC DEBT I ACC	181 225,082	27,59	5 000 000,00	31,64	5 733 961,59	733 961,59	14,68	
JPM EM EQUITY A EUR	157 783,076	13,31	2 100 000,00	13,75	2 169 517,30	69 517,30	3,31	
NORDEA EASTERN EUROPE	52 023,0282	26,91	1 400 000,00	27,65	1 438 656,27	38 656,27	2,76	
NORDEA EM BOND GROWTH	96 066,4093	18,74	1 800 000,00	18,89	1 814 253,53	14 253,53	0,79	
NORDEA FAR EAST GROWTH	90 290,1464	15,51	1 400 000,00	16,03	1 447 511,76	47 511,76	3,39	
NORDEA NORDIC SMALL CAP	296 229,8182	2,05	607 097,85	5,87	1 739 393,36	1 132 295,51	186,51	
NORDEA PENNINGMARKNAD I	197 706,87	10,11	1 997 835,83	10,30	2 036 639,76	38 803,93	1,94	
NORDEA PRO EURO OBLIGATION	225 230,0851	18,22	4 104 528,37	19,73	4 443 908,95	339 380,58	8,27	
NORDEA STATSOBLIGATION AAA I	218 850,2737	10,29	2 252 706,94	11,41	2 496 816,81	244 109,87	10,84	
NORDEA1 EUROPEAN VALUE	43 576,8609	36,03	1 570 000,00	40,19	1 751 354,04	181 354,04	11,55	
NORDEA1-EMERGING STARS EQ	17 837,5412	72,88	1 300 000,00	76,07	1 356 901,76	56 901,76	4,38	
NORDEA1-EUR SMALLMID CAP EQ	3 763,3281	265,72	1 000 000,00	375,11	1 411 662,00	411 662,00	41,17	
NORDEA1-EUROPEAN CROSS	10 317,3382	106,62	1 100 000,01	107,35	1 107 566,26	7 566,25	0,69	
NORDEA1-EUROPEAN HY BOND BI	48 918,7105	24,53	1 200 000,00	25,34	1 239 600,12	39 600,12	3,30	
NORDEA1-LATIN AMERICAN EQ BP	61 082,0244	11,46	700 000,00	12,04	735 427,57	35 427,57	5,06	
PARVEST BOND EURO CORP I CAP	29,001	166 068,79	4 816 161,12	170 248,26	4 937 369,79	121 208,67	2,52	
PARVEST BOND WORLD CORP I	37,675	108 630,71	4 092 661,83	108 814,10	4 099 571,22	6 909,39	0,17	

Utskrivet: 19.03.13

Landskapet Ålands pensionsfond

Landskapet Ålands pensionsfond

Period: - 31.12.12 EUR

Portföljsammandrag investeringstillgångar

Sid: 4

Värdepapper	st	Pris/st	Ansk. värde	Kurs	Marknadsvärde	Förändring	%	Uppl. ränta
PARVEST BRAZIL CLASSIC CAP	9 214,387	100,40	925 161,13	103,93	957 651,24	32 490,11	3,51	
PARVEST ENHANCED CASH 6M I	33,61	109 587,03	3 683 220,00	109 645,15	3 685 173,49	1 953,49	0,05	
PARVEST EQUITY BRIC I CAP EUR	39,812	104 898,05	4 176 201,00	111 539,21	4 440 599,03	264 398,03	6,33	
PARVEST SUS BOND EURO CORP I	36,517	131 370,50	4 797 256,44	134 043,30	4 894 859,19	97 602,75	2,03	
PICTET GLOBAL EMERGING DEBT	10 264,411	243,56	2 500 000,00	245,66	2 521 555,21	21 555,21	0,86	
SKAGEN KON-TIKI	203 216,0265	62,10	12 620 417,70	70,71	14 370 282,04	1 749 864,34	13,87	
ÅLANDSBANKEN EURO HIGH	92 136,0407	32,79	3 020 764,90	33,59	3 094 849,61	74 084,71	2,45	
			162 286 271,03		177 660 752,12	15 374 481,09		
Obligationer								
AKTIA BANK 30.11.2015 FRN	100 000	100,00	100 000,00	100,21	100 209,00	209,00	0,21	110,91
ATLAS COPCO 05.06.2014 4,75%	79 000	103,26	81 575,40	106,04	83 773,18	2 197,78	2,69	2 148,69
AUSTRIA 15.01.2018 4,65%	530 000	117,37	622 039,50	119,59	633 800,50	11 761,00	1,89	23 634,96
AUSTRIA 20.04.2022 3,65 %	220 000	116,86	257 099,20	117,05	257 510,00	410,80	0,16	5 610,00
BELGIUM 28.03.2017 4,00 %	1 440 000	106,78	1 537 625,50	113,94	1 640 664,00	103 038,50	6,70	43 870,68
BELGIUM 28.09.2016 3,25 %	500 000	109,50	547 500,00	110,23	551 135,00	3 635,00	0,66	4 184,93
BELGIUM 28.09.2019 3,00%	300 000	103,31	309 917,80	110,44	331 320,00	21 402,20	6,91	2 317,81
BELGIUM 28.09.2022 4,25 %	330 000	105,47	348 062,70	119,15	393 178,50	45 115,80	12,96	3 611,92
DEUTSCHLAND 04.01.2021 2,50%	4 800 000	92,57	4 443 312,00	111,61	5 357 424,00	914 112,00	20,57	118 688,52
DEUTSCHLAND 04.07.2018 4,25%	3 000 000	108,16	3 244 680,00	120,73	3 621 840,00	377 160,00	11,62	62 876,71
DEUTSCHLAND 04.07.2039 4,25%	1 060 000	123,35	1 307 484,00	142,94	1 515 111,00	207 627,00	15,88	22 216,44
DEUTSCHLAND 15.04.2018 0,75%	1 500 000	105,86	1 587 849,33	109,22	1 638 300,00	50 450,67	3,18	8 013,70
DEUTSCHLAND 27.02.2015 2,50%	1 670 000	105,84	1 767 596,20	105,46	1 761 182,00	-6 414,20	-0,36	35 133,88
DONG ENERGY 16.12.2016 4,0 %	1 000 000	102,62	1 026 165,00	111,32	1 113 230,00	87 065,00	8,48	1 643,84
ELISA 22.03.2013 3,00 %	450 000	100,04	450 170,50	100,50	452 263,50	2 093,00	0,46	10 504,11
FINGRID 03.04.2024 3,50 %	100 000	99,70	99 700,00	107,87	107 867,00	8 167,00	8,19	2 608,22
FINLAND 15.04.2016 1,75 %	1 200 000	98,40	1 180 809,00	105,38	1 264 500,00	83 691,00	7,09	14 958,90
FINLAND 15.04.2017 1,875%	2 400 000	100,55	2 413 220,00	106,56	2 557 536,00	144 316,00	5,98	32 054,79
FINLAND 15.04.2021 3,50%	3 000 000	99,16	2 974 830,00	117,22	3 516 600,00	541 770,00	18,21	74 794,52
FINLAND 15.09.2014 3,125%	2 500 000	102,43	2 560 818,00	105,28	2 631 900,00	71 082,00	2,78	22 902,40
FINLAND 15.09.2017 3,875%	6 626 000	107,78	7 141 504,16	115,91	7 679 865,30	538 361,14	7,54	75 268,63
FINLAND 15.09.2022 1,625 %	300 000	101,40	304 200,00	100,99	302 955,00	-1 245,00	-0,41	1 576,03
FORTUM 20.03.2014 4,625 %	500 000	102,62	513 110,00	104,74	523 675,00	10 565,00	2,06	18 119,86
FRANCE 12.07.2014 3,00%	1 710 000	104,80	1 791 998,00	104,46	1 786 180,50	-5 817,50	-0,32	24 174,25
FRANCE 25.02.2017 1,75 %	300 000	104,52	313 560,00	105,12	315 345,00	1 785,00	0,57	4 446,72
FRANCE 25.10.2023 4,25%	2 950 000	109,25	3 222 890,90	120,34	3 549 882,50	326 991,60	10,15	23 014,04
HYPOTEKSF 03.12.2014 INDEX	500 000	100,50	502 500,00	88,10	440 500,00	-62 000,00	-12,34	

Utskrivet: 19.03.13

Landskapet Ålands pensionsfond

Landskapet Ålands pensionsfond

Period: - 31.12.12 EUR

Portföljsammandrag investeringstillgångar

Sid: 5

Värdepapper	st	Pris/st	Ansk. värde	Kurs	Marknadsvärde	Förändring	%	Uppl. ränta
INST.CRED.OFIC. 17.03.2016 4,50%	100 000	99,73	99 727,00	101,27	101 274,00	1 547,00	1,55	1 294,52
INST.CRED.OFIC. 30.07.2017	250 000	99,88	249 693,20	101,32	253 300,00	3 606,80	1,44	2 103,60
IRELAND 13.03.2025 5,40 %	80 000	102,15	81 720,00	102,10	81 680,00	-40,00	-0,05	3 467,84
IRELAND 18.10.2018 4,50%	190 000	99,12	188 333,20	104,00	197 600,00	9 266,80	4,92	1 733,42
ITALIA 01.03.2015 2,50%	1 210 000	97,37	1 178 188,00	100,67	1 218 107,00	39 919,00	3,39	10 028,08
ITALIA 01.03.2019 4,50%	580 000	102,04	591 840,60	104,61	606 738,00	14 897,40	2,52	8 652,33
ITALIA 01.05.2031 6,00%	920 000	97,36	895 751,00	111,30	1 023 960,00	128 209,00	14,31	9 073,97
ITALIA 01.06.2017 4,75%	1 160 000	102,09	1 184 186,70	106,52	1 235 574,00	51 387,30	4,34	4 528,77
ITALIA 01.08.2023 4,75 %	1 194 000	96,68	1 154 405,16	102,32	1 221 700,80	67 295,64	5,83	23 618,30
ITALIA 22.10.2016 2,55 %	240 000	101,15	242 768,45	103,03	247 272,48	4 504,03	1,86	1 173,70
KESKO 11.09.2018 2,75 %	400 000	99,66	398 640,00	101,53	406 108,00	7 468,00	1,87	3 345,21
KFW 17.10.2019 1,25 %	240 000	99,37	238 497,00	101,53	243 679,20	5 182,20	2,17	616,44
METSÄLIITTO 29.11.2017 5,125 %	100 000	99,97	99 970,00	100,58	100 578,00	608,00	0,61	449,32
NESTE OIL 06.07.2015 4,875 %	1 250 000	102,31	1 278 920,00	106,20	1 327 500,00	48 580,00	3,80	29 717,46
NESTE OIL 14.09.2016 6,00 %	400 000	108,57	434 267,00	111,26	445 024,00	10 757,00	2,48	7 101,37
NETHERLANDS 15.01.2017 2,50 %	1 200 000	105,28	1 263 372,00	108,64	1 303 716,00	40 344,00	3,19	28 770,49
NETHERLANDS 15.01.2018 1,25%	1 600 000	100,90	1 614 463,10	103,39	1 654 240,00	39 776,90	2,46	9 753,42
NOKIA 04.02.2014 5,5%	650 000	102,92	669 002,50	103,25	671 151,00	2 148,50	0,32	32 331,29
NORDEA 10.01.2014 FRN	1 250 000	99,97	1 249 660,00	100,98	1 262 262,50	12 602,50	1,01	3 314,16
NORDEA 15.02.2022 4,625 %	200 000	99,95	199 900,00	107,97	215 940,00	16 040,00	8,02	8 087,43
NORDEA EMTN 10.09.2018 6,25%	350 000	105,16	368 050,00	103,31	361 588,50	-6 461,50	-1,76	6 712,33
NORDEA PERP.BOND FRN	500 000	58,22	291 080,00	59,25	296 250,00	5 170,00	1,78	2 735,22
POHJOLA BANK 12.01.2016 3,125 %	700 000	104,06	728 400,00	106,78	747 439,00	19 039,00	2,61	21 157,79
POHJOLA BANK 22.05.2014 4,5%	800 000	103,58	828 602,40	105,33	842 656,00	14 053,60	1,70	21 994,52
SAMPO 27.02.2017 4,25 %	1 300 000	102,14	1 327 794,00	109,78	1 427 140,00	99 346,00	7,48	46 494,53
SANOMA 20.03.2017 5,00 %	200 000	104,25	208 500,00	105,16	210 324,00	1 824,00	0,87	7 835,62
SCA 26.08.2016 3,625 %	200 000	107,50	215 000,00	109,58	219 152,00	4 152,00	1,93	2 522,60
SEB 12.04.2017 3,875 %	600 000	103,38	620 304,00	111,31	667 842,00	47 538,00	7,66	22 487,70
SECURITAS 02.04.2013 6,5%	500 000	106,06	530 300,00	101,43	507 125,00	-23 175,00	-4,37	24 308,22
SHB 14.01.2013 FRN	1 000 000	99,92	999 150,00	100,02	1 000 150,00	1 000,00	0,10	1 321,67
SPANISH GOVT 30.04.2021 5,50%	350 000	94,32	330 107,60	102,07	357 245,00	27 137,40	8,22	12 921,23
SPANISH GOVT 30.07.2017 5,50%	1 290 000	104,26	1 344 913,15	105,77	1 364 368,50	19 455,35	1,45	29 935,07
SPANISH GOVT 31.01.2037 4,20%	390 000	77,69	303 008,80	79,00	308 080,50	5 071,70	1,67	14 992,62
STHLM S LÄNS LANDS. 12.09.2022	250 000	101,45	253 625,00	102,38	255 942,50	2 317,50	0,91	1 601,03
STOCKMANN 19.03.2018 3,375 %	150 000	99,80	149 700,00	100,26	150 396,00	696,00	0,46	582,53
STORA ENSO 19.03.2018 5,00 %	250 000	100,85	252 125,00	103,74	259 350,00	7 225,00	2,87	3 527,40
SWEDBANK 09.02.2017 3,375 %	150 000	103,85	155 775,00	108,78	163 167,00	7 392,00	4,75	4 606,05
SWEDEN 07.05.2014 3,125%	1 000 000	104,23	1 042 309,00	104,03	1 040 320,00	-1 989,00	-0,19	20 376,71

Utskrivet: 19.03.13

Landskapet Ålands pensionsfond

Landskapet Ålands pensionsfond

Period: - 31.12.12 EUR

Portföljsammandrag investeringstillgångar

Sid: 6

Värdepapper	st	Pris/st	Ansk. värde	Kurs	Marknadsvärde	Förändring	%	Uppl. ränta
TDC A/S 23.03.2015 3,50%	500 000	100,73	503 640,00	105,38	526 915,00	23 275,00	4,62	14 918,03
TELIASONERA 07.03.2013 FRN	250 000	99,87	249 675,00	100,05	250 135,00	460,00	0,18	81,67
UNEDIC 27.02.2015 1,75 %	400 000	99,95	399 816,00	103,07	412 276,00	12 460,00	3,12	5 890,71
VATTENFALL 19.05.2014 4,25%	600 000	100,88	605 259,00	104,87	629 232,00	23 973,00	3,96	15 789,04
VATTENFALL 29.06.2015 5,25 %	300 000	102,10	306 300,00	106,19	318 582,00	12 282,00	4,01	7 982,88
VODAFONE 05.09.2013 FRN	500 000	100,02	500 120,00	100,31	501 570,00	1 450,00	0,29	249,17
ÅAB 14.09.2014 FRN	200 000	100,00	200 000,00	100,00	200 000,00	0,00	0,00	567,60
			66 677 076,05		70 962 397,96	4 285 321,91		1 119 238,52
Deposition								
ÅAB 30.06.13 0,50 %	22 053 550,49	100,00	2 544 777,47	100,00	2 569 744,87	24 967,40	0,98	392,60
ÅAB2 27.02.13 2,30 %	500 000	100,00	500 000,00	100,00	500 000,00	0,00	0,00	
			3 044 777,47		3 069 744,87	24 967,40		392,60
Fastighet								
Tomt 3, kv 16, Västra Klinten,	1	100 000,00	10 000 000,00	100 000,00	10 000 000,00	0,00	0,00	
Tomt 9, kv 14, Storängen, Mariehamn	1	3 500 000,00	3 500 000,00	3 500 000,00	3 500 000,00	0,00	0,00	
			13 500 000,00		13 500 000,00	0,00		
Kapitalfond								
ALDER FUND I AB	8 572 762,38	0,11	965 761,79	0,10	859 492,63	-106 269,16	-11,00	
EQT NORTHERN EUROPE LOAN	23,5345	10 097,09	237 630,22	10 097,09	237 630,22	0,00	0,00	
PARTNERS GROUP DIRECT	1 119 126	0,77	866 632,59	0,81	901 252,84	34 620,25	3,99	
PARTNERS GROUP EMERGING	858 104	0,74	631 785,83	0,68	587 030,47	-44 755,36	-7,08	
			2 701 810,43		2 585 406,16	-116 404,27		
Portfölj sammanlagt			306 355 891,86		329 692 340,31	23 336 448,45		1 119 631,12

Mariehamn den 19 mars 2013

Styrelsen för landskapet Ålands pensionsfond

Roger Nordlund
Ordförande

Tony Karlström
Styrelseledamot

Christer Kullman
Styrelseledamot

Regina Stenroos-Wibom
Styrelseledamot

Anne-Helena Sjöblom
Styrelseledamot

Linda Söderström
Styrelseledamot

Ted Häggblom
Styrelseledamot

Över utförd revision har idag avgivits berättelse.

Mariehamn den 26 mars 2013

Leif Hermans
CGR

Magnus Lundberg
GRM