

LANDSKAPET ÅLANDS PENSIONSFROND

VERKSAMHETSBERÄTTELSE

FÖR ÅR 2013

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).

Landskapsregeringen utsåg den 22.5.2012 styrelse för mandatperioden 2012-2015. Under verksamhetsåret har inga förändringar skett i styrelsens sammansättning. Landskapsregeringen har dock genom beslut av den 14.01.2014 beviljat befrielse från uppdraget som styrelseledamot för ledamoten Tony Karlström samt beslutit att till ny ledamot i styrelsen utse bankdirektör Peter Grönlund. Styrelsens sammansättning för den återstående tiden av mandatperioden 2012-2015 består således från nämnda tidpunkt av:

Vicelantråd Roger Nordlund (ordf.)
Ekonom Peter Grönlund
Merkonom Linda Söderström
Pilot Ted Häggblom
Registeransvarig Regina Stenroos-Wibom
Organisationssekr. Anne-Helena Sjöblom
E.D. Christer Kullman

ersättare partisekreterare Camilla Eklund
ersättare lagtingsledamot Roger Jansson
ersättare merkonom Johan Jansson
ersättare partisekr. Yvonne Sundbom-Korpi
ersättare IKT-handledare Mikael Johansson
ersättare sjukskötare Gudrun Gudmunsen
ersättare studiehandledare Anne-Git Elling

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 ränteplaceringar, 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 %

Under verksamhetsåret har inga förändringar gjorts i den placeringsplan som styrelsen antog den 16.8.2012.

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. Styrelsen har aktivt gått in för att hålla en övervikt i segmentet övriga placeringar, och efter att under året ha placerat i en ny kapitalfond med global inriktning på direkta private equity-investeringar, äger pensionsfonden andelar i fem stycken kapitalfonder.

Sedan år 2005 äger pensionsfonden den i Mariehamn centralt belägna fastigheten ”Böndernas Hus”. Fastighetens inredda lokaler hyrs i sin helhet ut till Mariehamns stad.

Pensionsfonden köpte den 3 december 2012 den i Mariehamn belägna kontorsfastigheten kvarteret iTiden. För att på ett enkelt och effektivt sätt driva verksamheten i fastigheten 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 under verksamhetsåret haft en god uthyrningsgrad, med endast ett fåtal lediga utrymmen.

Finansavdelningen har skött likviditetsförvaltningen av sådana medel som ej ännu överförts till förvaltarna.

Placeringarnas totala avkastning under räkenskapsperioden uppgick till 18.608.174 euro beräknad enligt de nedan angivna redovisningsprinciperna. Marknadsvärdet av investeringstillgångarna uppgick vid årsskiftet till 357.286.343 euro, vilket innebär att det fanns placeringar med ett sammanlagt övervärde på 36.989.228 euro över bokföringsvärdet. Dessa reserver ökade från föregående år med 5.565.608 euro. Den totala avkastningen enligt marknadsvärde beräknad enligt metoden för daglig geometrisk länkad avkastning (time weighted return) blev 7,2 % inkl. erlagda förvaltningsarvodet. Jämförelseindexets utveckling under 2013 var 7,7 %.

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 2013 till 3.974.477 euro varvid det totala beloppet av dessa pensionsavgifter som tillförts fonden sedan den inledde sin verksamhet uppgår till 67.217.146 euro.

De pensionspremier som uppbärs av arbetsgivarna inom landskapets pensionssystem uppgår för år 2013 till 11.766.722 euro. Sedan fonden inledde sin verksamhet 1995 har totalt 291.966.152 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 offentligrättslig 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 2013 har 15.500.000 euro överförts till budgeten för täckande av landskapets pensionsutgifter under året. Totalt sedan fonden inledde sin verksamhet har 169.135.236 euro överförts. Landskapets pensionsutgifter steg år 2013 till 26.130.127 euro varför enligt pensionsfondslagen det maximala beloppet för överföring till landskapets budget skulle ha utgjort 19.597.595 euro.

Till fondens externa kapitalförvaltare har under 2013 utbetalats ett bruttobelopp om 266.236 euro i kapitalförvaltningsarvodet och fonden har enligt ingångna avtal erhållit återbörd på uppburna förvaltningsprovisioner på fondandelar om 481.070 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 2013 till portföljförvaltare erlagt 144.168 euro i handelsprovisioner.

I ersättningar för lönekostnader har till landskapet under året utbetalats 101.681 euro. I övrigt har finansavdelningens administrativa kostnader bekostats av landskapets medel. I arvoden och ersättningar till styrelsen har utbetalats 4.496 euro.

BOKSLUT FÖR LANDSKAPET ÅLANDS PENSIONS FOND

BALANSRÄKNING

Aktiva	31.12.2013		31.12.2012	
BESTÅENDE AKTIVA				
INVESTERINGSTILLGÅNGAR				
Placeringar				
Markområden och tomter	1 172 430,00		1 172 430,00	
Byggnader	11 813 268,76		12 088 820,90	
Aktier och andelar	45 672 504,77		50 808 810,05	
Fondandelar	187 653 134,32		162 267 920,44	
Kapitalfonder	7 086 719,01		2 550 785,93	
Masskuldebrev	62 363 901,62		66 335 175,66	
Penningmarknadsplaceringar	<u>4 535 156,98</u>	320 297 115,46	<u>3 044 777,48</u>	298 268 720,46
RÖRLIGA AKTIVA				
FINANSIERINGSTILLGÅNGAR				
Resultatregleringar				
Upplupna räntor	1 027 650,13		1 119 631,12	
Resultatregleringar	3 748 895,47		3 936 495,78	
Övriga fordringar	<u>27 654,42</u>	4 804 200,02	<u>460,79</u>	5 056 587,69
Fordringar på fondförvaltare				
Fordringar på fondförvaltare	<u>5 776 366,43</u>	5 776 366,43	<u>6 932 962,42</u>	6 932 962,42
Kassa och banktillgodohavanden				
Kassa och banktillgodohavanden	<u>765 604,64</u>	765 604,64	<u>2 450 213,88</u>	2 450 213,88
Totalt		<u><u>331 643 286,55</u></u>		<u><u>312 708 484,45</u></u>

BALANSRÄKNING

Passiva

EGET KAPITAL

Fondkapital för täckande av landskapet Ålands pensionsansvar:

Inbetalt fondkapital 1.1

189 806 862,57

189 579 102,08

Balanserad avkastning fr. tidigare räkenskapsperioder

118 896 376,12

98 962 915,37

Överföringar till fondkapitalet under året

241 200,22

227 760,49

Räkenskapsperiodens avkastning

18 608 174,55

327 552 613,46

19 933 460,75

308 703 238,69

FRÄMMANDE KAPITAL

Kortfristigt

Resultatregleringar

4 068 922,14

3 998 433,19

Övriga skulder

21 750,95

4 090 673,09

6 812,57

4 005 245,76

Totalt

331 643 286,55

312 708 484,45

BOKSLUT FÖR LANDSKAPET ÅLANDS PENSIONS FOND

RESULTATRÄKNING

	01.01 - 31.12.2013		01.01 - 31.12.2012	
Placerade medel:				
Intäkter:				
Försäljningsvinster / -förluster	9 970 372,39		6 523 904,31	
Ränteintäkter	2 098 506,71		2 961 921,95	
Dividendintäkter	2 270 126,20		2 843 842,54	
Intäkter av fastighetsplaceringar	<u>893 838,93</u>	15 232 844,23	<u>222 720,31</u>	12 552 389,11
Kostnader:				
Fondförvaltarnas arvoden	- 266 236,03		- 317 972,38	
Kostnader för fastighetsplaceringar	- 83 613,24		- 25 434,65	
Planavskrivningar på fastigheter	- 267 718,81	- 617 568,08	- 68 477,43	- 411 884,46
Återbäringar från fondförvaltarna:		481 070,78		464 480,97
Värderingsposter:				
Nedskrivningar/återföring av nedskrivningar på värdepapper	<u>3 710 405,05</u>	3 710 405,05	<u>7 469 068,76</u>	7 469 068,76
Nettointäkter av placeringsverksamheten		<u>18 806 751,98</u>		<u>20 074 054,38</u>
Administrationskostnader:				
Styrelsens kostnader	- 7 257,05		- 5 044,32	
Övriga allmänna kostnader	- 191 320,38	- 198 577,43	- 135 549,31	- 140 593,63
Medelanskaffning:				
Inkomster från arbetstagarnas pensionsavgifter	3 974 477,48		4 085 149,50	
Inkomster från arbetsgivarnas pensionspremier	11 766 722,74		12 142 610,99	
Överföringar till landskapets budget för pensionsutbetalningar	- 15 500 000,00		- 16 000 000,00	
Avsättning till fondkapital	- 241 200,22	-	- 227 760,49	-
Räkenskapsperiodens avkastning		<u><u>18 608 174,55</u></u>		<u><u>19 933 460,75</u></u>

Noter till bokslutet

1. 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 och med uppskattade restvärden vid brukstidens slut om 5 % för Böndernas hus resp. 10 % för iTiden. 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.

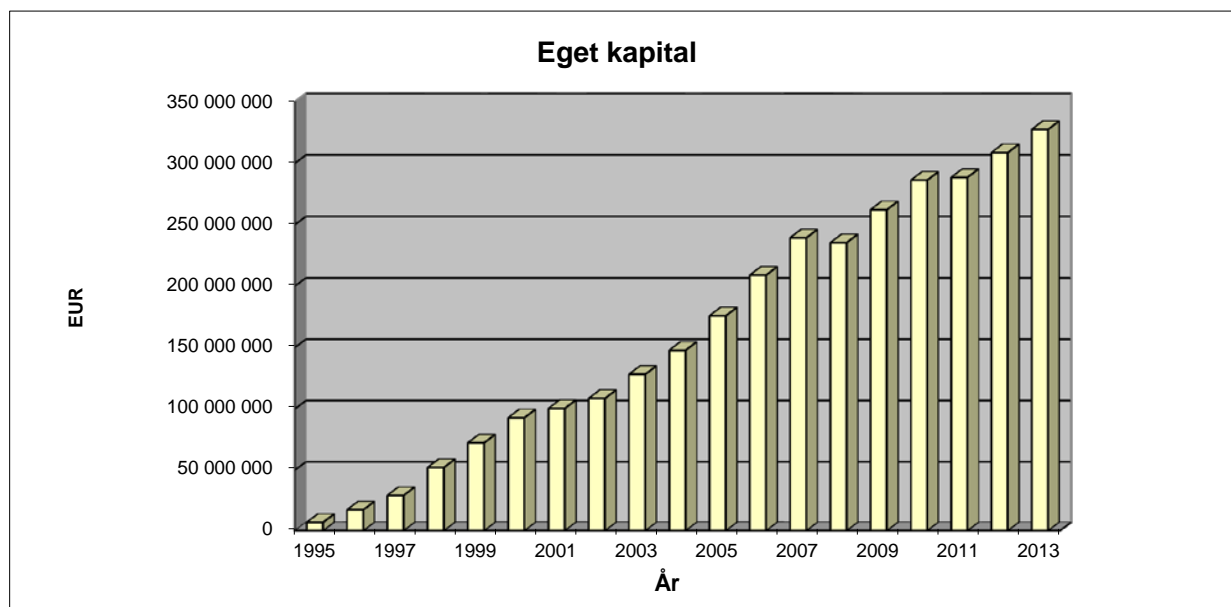
Aktier och andelar har värderats till anskaffningspris eller till marknadsvärdet, sista avslutskurs för året, om detta är lägre på bokslutsdagen. Gjorda nedskrivningar återförs till anskaffningsutgiften till den del marknadsvärdet stiger, dock så att den återförda nedskrivningen högst kan uppgå till 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, Landskapet Ålands pensionsfond Fastighetsförvaltning Ab, för driften av fastigheten iTiden. En sammanställning är uppenbart onödig för att ge en rättvisande bild av pensionsfondens resultat och ekonomiska ställning. Driftsbolaget hyr i sin helhet fastigheten iTiden av pensionsfonden och administrerar underhyresförhållandena. Den första räkenskapsperioden 01.12.2012 – 31.12.2013 uppvisade en vinst om 52.360,75 euro efter skatt. Bolaget har ett totalt eget kapital om 202.360,78 euro per 31.12.2013.

2. Översikt över eget kapital 1995 - 2013

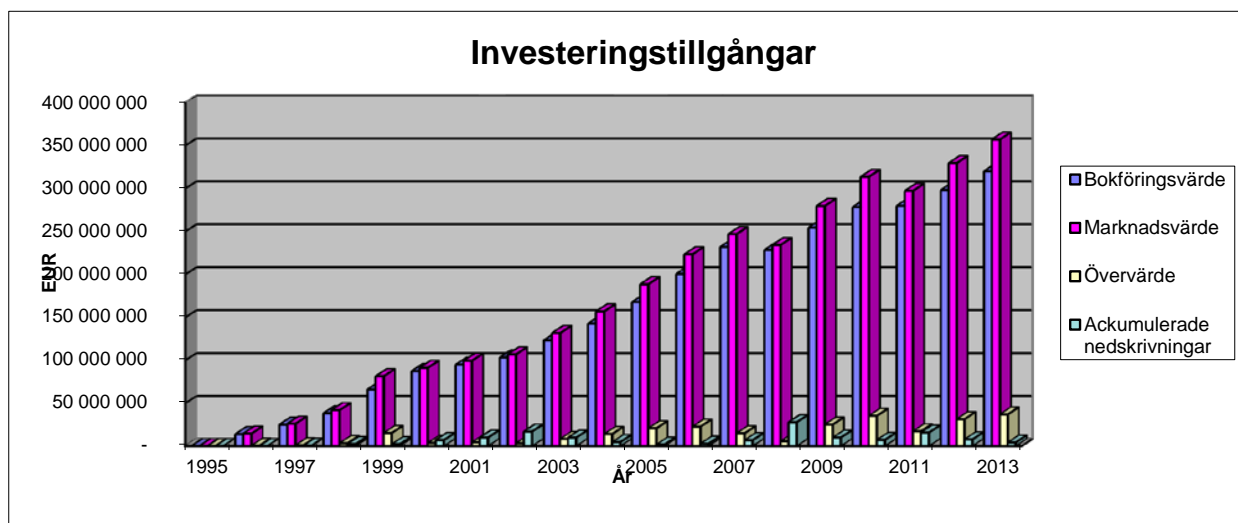
År	Pensionsavgifter arbetstagare	Pensionspremier arbetsgivare	Överföring till landskapets budget för pensionsutbetalningar	Räkenskapsperiodens avkastning	Eget kapital
1995	2 620 071,47	4 157 901,97	-	80 115,89	6 858 089,32
1996	2 400 721,77	12 078 052,73	4 709 261,94	619 915,61	17 247 517,49
1997	2 553 889,11	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
2013	3 974 477,48	11 766 722,74	15 500 000,00	18 608 174,55	327 552 613,46
Totalt	67 217 146,84	291 966 152,17	169 135 236,21	137 504 550,67	327 552 613,46



3. Bokföringsvärdet vs marknadsvärdet på investeringstillgångarna

Bokslutsdatum	Bokföringsvärde	Marknadsvärde	Övervärde	Akkumulerade nedskrivningar Periodiserade överkurser
31.12.1995	-	-	-	-
31.12.1996	41 567	43 522	1 955	123
31.12.1997	74 722	77 905	3 183	1 871
31.12.1998	114 499	125 094	10 595	7 373
31.12.1999	197 061	242 732	45 670	6 979
31.12.2000	260 796	272 021	11 225	21 117
31.12.2001	283 099	296 599	13 499	29 900
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

Bokslutsdatum	Bokföringsvärde	Marknadsvärde	Övervärde	Akkumulerade nedskrivningar Periodiserade överkurser
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
31.12.2013	320 297 115	357 286 344	36 989 228	4 340 947



4. Specifikation av resultatregleringar

Inkomstrester

Pensionsavgifter och -premier kvartal 4 2013	3 518 947,01
Periodiserade försäkringspremier	107,90
LÅPFF Ab köpeskilling lösöre	7 833,33
Återbäring på fondförvaltningsarvoden 2013	222 007,23
Totalt 31.12.2013	3 748 895,47

Övriga fordringar

Moms-fordran på skatteförvaltningen	27 654,42
Totalt 31.12.2013	27 654,42

Utgiftsrester

Överföring fr. pensionsfonden till LR-budget kvartal 4	3 875 000,00
Ersättning lönekostnader kvartal 4	22 915,24
Obetalda leverantörsfakturor	36 869,73
Kommittéarvoden 2013	4 496,14
Obetalda förvaltningsarvoden 2013	129 641,03
Totalt 31.12.2013	4 068 922,14

Övriga skulder

Moms-skuld till skatteförvaltningen nov-dec 2013	21 750,95
Totalt 31.12.2013	21 750,95

5. Pensionsansvarsskulden

Landskapsregeringen lät till bokslutet för år 2012 utföra en beräkning av landskapets totala pensionsansvar. Beräkningen gjordes på basis av alla löpande arbetspensioner och anställningar som registrerats i landskapsregeringens pensionsdataregister. Enligt beräkningen som utfördes av Keva hade landskapet Åland en pensionsansvarsskuld på 677 milj. euro per 31.12.2011. I beräkningen beaktades pensionerna enligt 2012 års indexnivå.

Keva har till årets bokslut utfört en approximativ beräkning av landskapets pensionsansvar per 31.12.2013. Beräkningen grundar sig på pensionsansvarsberäkningen per 31.12.2011 och på uppgifter om utbetalda pensioner och lönebelopp under år 2012 och 2013. Uppskattningen av kapitalvärdet av intjänade förmåner har beräknats med användningen av en diskonteringsränta på 3 procent. Det approximativa pensionsansvaret som orsakas av landskapsregeringens arbets- och ledamotspensioner har på ovanstående sätt beräknats till 727,6 milj. euro per 31.12.2013. Beloppet har justerats enligt 2014-års indexnivå. På motsvarande sätt har det approximativa pensionsansvaret per 31.12.2012 beräknats till 707 milj. euro (enligt 2013-års indexnivå).

6. 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 under verksamhetsåret inte ändrats, varvid det belopp som avdraget skall justeras med är 1/10 av den i anskaffningen ursprungligen ingående mervärdesskatten (1.215.287,33 euro).

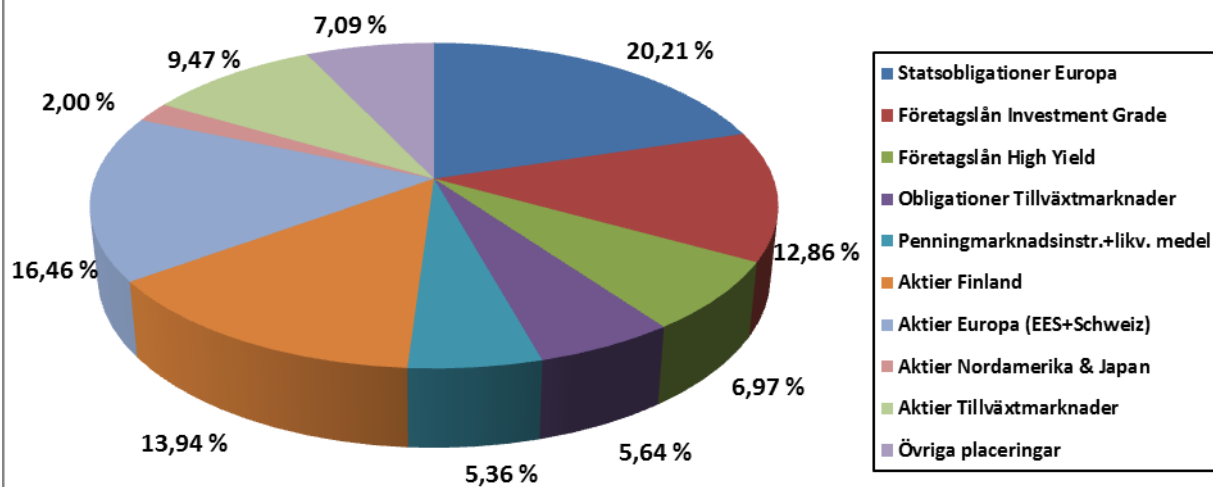
Den skatt som ingår i anskaffningen per 31.12.2013 är 486.114,94 euro.

7. Tillgångsslagens andel av placeringsportföljens totala marknadsvärde *

Tillgångsslag	Normportfölj	Marknadsvärde	%	Max.-%
Ränteinstrument (inkl. räntefonder)	55 %	185 850 537,13	51,05 %	100 %
Masskuldebrevslån	50 %	166 321 461,59	45,68 %	100 %
Statsobligationer Europa	25 %	73 568 029,63	20,21 %	100 %
Företagslån Investment Grade	15 %	46 830 920,27	12,86 %	25 %
Företagslån High Yield	5 %	25 373 687,70	6,97 %	10 %
Statsobl.&Företagslån Tillväxtmarkn.	5 %	20 548 823,99	5,64 %	10 %
Penningmarknadsinstr.+likvida medel	5 %	19 529 075,54	5,36 %	80 %
Aktier (inkl. aktiefonder)	40 %	152 435 927,05	41,87 %	50 %
Finland	15 %	50 744 608,59	13,94 %	50 %
Europa (EES+Schweiz)	15 %	59 911 469,62	16,46 %	40 %
Nordamerika & Japan	0 %	7 298 997,52	2,00 %	5 %
Tillväxtmarknader	10 %	34 480 851,32	9,47 %	20 %
Övriga placeringar	5 %	25 803 894,96	7,09 %	10 %
Pensionsfonden totalt	100 %	364 090 359,14	100,00 %	100 %

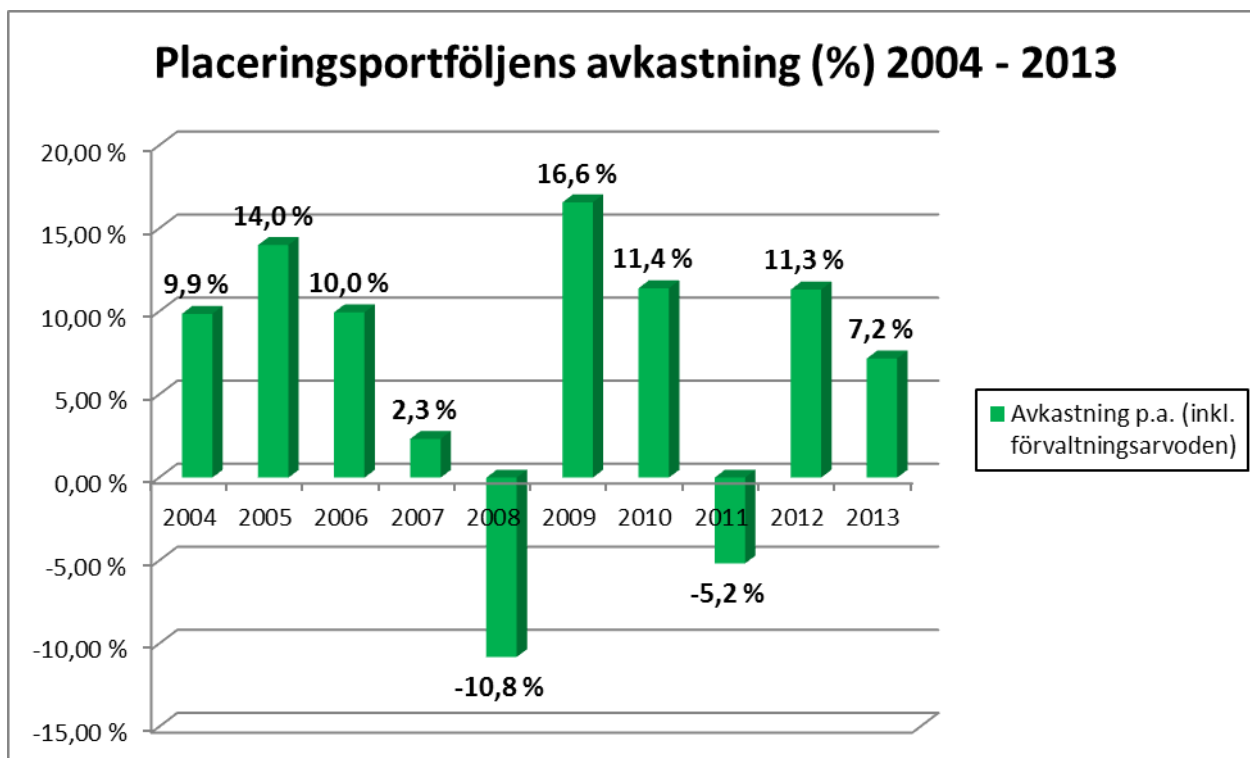
LANDSKAPET ÅLANDS PENSIONS FOND 31.12.2013

Tillgångsslagens fördelning i den totala placeringsportföljen



*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).

8. Placeringsportföljens marknadsavkastning 2004 – 2013



Utskrivet: 17.03.14

Landskapet Ålands pensionsfond

Landskapet Ålands pensionsfond

Period: - 31.12.13 EUR

Portföljsammandrag investeringstillgångar

Sid: 1

Värdepapper	st	Pris/st	Ansk. värde	Kurs	Marknadsvärde	Förändring	%	Uppl. ränta
Aktier								
ABB	46 090	17,03	785 052,87	19,19	884 435,21	99 382,34	12,66	
AIDNALA HOLDING AB	60 000	0,11	6 575,59	0,11	6 772,70	197,11	3,00	
AKTIA BANK A	11 650	5,85	68 110,90	8,10	94 365,00	26 254,10	38,55	
AMER SPORTS	112 325	12,30	1 381 606,87	15,12	1 698 354,00	316 747,13	22,93	
BASF AG	10 000	41,96	419 562,45	77,49	774 900,00	355 337,55	84,69	
BAYER AG	10 000	66,30	663 021,10	101,95	1 019 500,00	356 478,90	53,77	
BIOTIE THERAPIES	493 200	0,47	230 937,41	0,28	138 096,00	-92 841,41	-40,20	
CARGOTEC	33 400	14,38	480 291,88	27,09	904 806,00	424 514,12	88,39	
CAVERION CORPORATION	45 175	3,35	151 229,67	8,90	402 057,50	250 827,83	165,86	
COMPONENTA	52 353	2,69	141 011,10	1,63	85 335,39	-55 675,71	-39,48	
ELISA	92 875	15,42	1 431 996,27	19,26	1 788 772,50	356 776,23	24,91	
EXEL COMPOSITES	43 367	7,22	313 222,27	5,75	249 360,25	-63 862,02	-20,39	
FINNAIR	10 019	2,01	20 156,41	2,77	27 752,63	7 596,22	37,69	
FISKARS	2 925	17,63	51 554,25	19,55	57 183,75	5 629,50	10,92	
FORTUM	237 305	16,32	3 873 971,77	16,63	3 946 382,15	72 410,38	1,87	
F-SECURE	80 000	1,93	154 345,73	1,87	149 600,00	-4 745,73	-3,07	
HENNES & MAURITZ B	27 090	26,27	711 784,57	33,43	905 741,89	193 957,32	27,25	
HKSCAN	10 600	3,91	41 426,12	3,76	39 856,00	-1 570,12	-3,79	
HUHTAMÄKI	50 000	10,13	506 669,11	18,65	932 500,00	425 830,89	84,05	
KEMIRA A	42 975	9,02	387 616,95	12,16	522 576,00	134 959,05	34,82	
KESKO B	35 176	23,82	837 981,39	26,80	942 716,80	104 735,41	12,50	
KONE	125 732	23,24	2 922 545,73	32,80	4 124 009,60	1 201 463,87	41,11	
KONECRANES PLC	53 950	20,92	1 128 487,34	25,86	1 395 147,00	266 659,66	23,63	
LASSILA&TIKANOJA	14 575	11,51	167 744,29	15,23	221 977,25	54 232,96	32,33	
LEMMINKÄINEN	7 590	15,20	115 405,72	15,20	115 368,00	-37,72	-0,03	
LÄPFF AB	1 000	150,00	150 000,00	150,00	150 000,00	0,00	0,00	
METSO	43 190	26,12	1 128 044,80	31,02	1 339 753,80	211 709,00	18,77	
NESTE OIL CORP.	77 750	11,31	879 360,47	14,37	1 117 267,50	237 907,03	27,05	
NESTLE AG	8 000	32,35	258 784,20	53,19	425 545,78	166 761,58	64,44	
NOKIA	787 515	3,20	2 519 347,01	5,82	4 583 337,30	2 063 990,29	81,93	
NOKIAN RENKAAT	63 785	15,61	995 764,53	34,87	2 224 182,95	1 228 418,42	123,36	
NORDEA AB FDR	235 100	7,52	1 768 814,58	9,71	2 282 821,00	514 006,42	29,06	
NORDEA BANK SEK	170 270	7,35	1 250 934,45	9,78	1 665 394,39	414 459,94	33,13	
NOVO NORDISK B	12 232	91,62	1 120 636,38	133,26	1 629 993,16	509 356,78	45,45	
ORIOLA-KD B	22 907	2,07	47 354,34	2,55	58 412,85	11 058,51	23,35	
ORION B	2 725	18,17	49 519,02	20,42	55 644,50	6 125,48	12,37	

Utskrivet: 17.03.14

Landskapet Ålands pensionsfond

Landskapet Ålands pensionsfond

Period: - 31.12.13 EUR

Portföljsammandrag investeringstillgångar

Sid: 2

Värdepapper	st	Pris/st	Ansk. värde	Kurs	Marknadsvärde	Förändring	%	Uppl. ränta
OUTOKUMPU	130 721	0,73	95 049,83	0,41	53 164,23	-41 885,60	-44,07	
OUTOTEC	74 050	8,44	624 930,08	7,61	563 520,50	-61 409,58	-9,83	
PANDORA	23 000	35,41	814 331,05	39,41	906 519,38	92 188,33	11,32	
POHJOLA BANK A	7 425	12,04	89 408,58	14,62	108 553,50	19 144,92	21,41	
PÖYRY	43 757	3,27	142 872,68	4,07	178 178,50	35 305,82	24,71	
RAMIRENT	70 275	9,51	668 261,48	9,15	643 016,25	-25 245,23	-3,78	
RAUTARUUKKI K	6 275	5,03	31 562,18	6,74	42 293,50	10 731,32	34,00	
RIO TINTO PLC	14 000	43,26	605 588,53	40,90	572 544,08	-33 044,45	-5,46	
SAMPO A	137 485	21,45	2 949 558,34	35,72	4 910 964,20	1 961 405,86	66,50	
SANDVIK	75 380	10,23	770 982,35	10,24	771 744,98	762,63	0,10	
SANOFI	10 000	50,70	506 991,96	77,12	771 200,00	264 208,04	52,11	
SANOMA	38 775	6,94	268 907,88	6,39	247 578,38	-21 329,50	-7,93	
SECURITAS B	111 980	7,34	821 785,64	7,72	863 951,53	42 165,89	5,13	
SKF B	43 300	18,03	780 785,01	19,04	824 543,12	43 758,11	5,60	
SPONDA	21 225	3,77	79 952,34	3,42	72 589,50	-7 362,84	-9,21	
SRV GROUP	36 081	3,80	137 034,83	4,05	146 128,05	9 093,22	6,64	
STATOIL	23 000	12,37	284 462,78	17,58	404 280,76	119 817,98	42,12	
STOCKMANN B	34 775	13,21	459 494,89	11,04	383 916,00	-75 578,89	-16,45	
STORA ENSO R	162 060	5,18	840 009,68	7,30	1 182 227,70	342 218,02	40,74	
SVENSKA CELLULOSA B	40 000	12,58	503 114,82	22,35	893 996,00	390 881,18	77,69	
TALENTUM	164 458	1,62	266 043,47	1,05	172 680,90	-93 362,57	-35,09	
TDC	144 000	6,86	988 351,30	7,05	1 015 430,40	27 079,10	2,74	
TELESTE	25 000	9,35	233 790,35	4,25	106 250,00	-127 540,35	-54,55	
TELIASONERA AB	230 100	4,87	1 120 370,85	6,02	1 384 051,50	263 680,65	23,54	
TIETO	9 800	15,67	153 586,40	16,44	161 112,00	7 525,60	4,90	
TIKKURILA	23 870	14,07	335 750,57	19,90	475 013,00	139 262,43	41,48	
TOTAL S.A.	20 000	37,48	749 649,31	44,53	890 600,00	140 950,69	18,80	
UPM-KYMMENE	175 405	8,69	1 523 433,92	12,28	2 153 973,40	630 539,48	41,39	
UPONOR	9 550	10,04	95 837,22	14,22	135 801,00	39 963,78	41,70	
VAISALA A	15 463	14,86	229 801,79	23,21	358 896,23	129 094,44	56,18	
VALMET CORP	21 190	6,11	129 452,62	0,00	0,00	-129 452,62	-100,00	
VOLKSWAGEN AG	5 000	134,13	670 645,01	204,15	1 020 750,00	350 104,99	52,20	
VOLVO B	86 500	8,68	750 543,39	9,53	824 567,39	74 024,00	9,86	
WÄRTSILÄ	41 300	20,21	834 647,39	35,77	1 477 301,00	642 653,61	77,00	
YIT	42 950	10,98	471 768,16	10,16	436 372,00	-35 396,16	-7,50	

47 189 624,22

62 113 627,83

14 924 003,61

Utskrivet: 17.03.14

Landskapet Ålands pensionsfond

Landskapet Ålands pensionsfond

Period: - 31.12.13 EUR

Portföljsammandrag investeringstillgångar

Sid: 3

Värdepapper	st	Pris/st	Ansk. värde	Kurs	Marknadsvärde	Förändring	%	Uppl. ränta
Fondandelar								
A.BERG EUROPE B (TILLVÄXT)	6 089 733,72	1,11	6 789 654,03	1,25	7 630 436,35	840 782,32	12,38	
A.BERG RÄNTA B	1 898 440,3293	1,32	2 505 325,47	1,32	2 502 524,04	-2 801,43	-0,11	
AKTIA EM LCLC BOND+ D	2 964 160,6818	1,69	5 002 916,94	1,47	4 354 944,87	-647 972,07	-12,95	
BGF EUROPEAN VALUE FUND A	27 324,14	49,40	1 349 812,89	54,55	1 490 531,84	140 718,95	10,42	
BGF LATIN AMERICA A USD	16 760,67	59,66	1 000 000,33	51,08	856 081,21	-143 919,12	-14,39	
BNPP INSTICASH EUR I CAP	17 787,7313	140,73	2 503 342,21	140,80	2 504 446,75	1 104,54	0,04	
CB SAVE EARTH FUND IC	95 328,884	10,49	1 000 000,00	11,37	1 083 889,41	83 889,41	8,39	
EVLI ALPHA BOND IB	26 117,183	109,74	2 866 090,19	127,18	3 321 661,69	455 571,50	15,90	
EVLI CORPORATE BOND A	8 686,0955	115,26	1 001 186,41	120,20	1 044 103,42	42 917,01	4,29	
EVLI CORPORATE BOND B	40 155,7916	196,03	7 871 741,25	214,61	8 617 713,97	745 972,72	9,48	
EVLI EMERGING MARKETS CREDIT	12 000,6397	99,99	1 200 000,00	100,21	1 202 560,10	2 560,10	0,21	
EVLI EURO GOVERNMENT BOND B	201 554,3333	40,51	8 165 155,44	42,63	8 592 261,23	427 105,79	5,23	
EVLI EURO GOVERNMENT BOND	68 809,0433	43,60	3 000 000,17	43,51	2 994 019,09	-5 981,08	-0,20	
EVLI EURO LIQUIDITY B	73 912,8649	24,35	1 800 000,00	24,38	1 802 143,47	2 143,47	0,12	
EVLI EUROPE B	98 148,2352	61,84	6 069 118,85	91,63	8 993 126,49	2 924 007,64	48,18	
EVLI EUROPEAN HIGH YIELD B	10 875,2068	220,92	2 402 557,43	231,72	2 519 981,17	117 423,74	4,89	
EVLI EUROPEAN INV. GRADE B	5 725,0622	174,88	1 001 226,38	178,95	1 024 494,16	23 267,78	2,32	
EVLI FINNISH SMALL CAP B	5 341,0986	187,25	1 000 099,88	193,67	1 034 415,91	34 316,03	3,43	
EVLI GLOBAL ASSET ALLOCATION	5 164,9446	97,06	501 308,93	96,55	498 685,73	-2 623,20	-0,52	
EVLI JAPAN B	11 218,8803	101,46	1 138 255,37	102,23	1 146 861,26	8 605,89	0,76	
EVLI NORDIC B	22 322,4042	107,60	2 401 846,97	141,57	3 160 093,47	758 246,50	31,57	
EVLI NORTH AMERICA B	17 157,7586	155,58	2 669 467,64	158,86	2 725 715,85	56 248,21	2,11	
EVLI SHORT CORPORATE BOND B	395 801,0904	25,60	10 134 348,72	26,87	10 635 571,10	501 222,38	4,95	
EVLI SWEDISH SMALL CAP B	2 758,1448	217,57	600 099,37	227,73	628 107,07	28 007,70	4,67	
FIDELITY SOUTH EAST ASIA A ACC	74 581,09	13,41	1 000 000,00	13,78	1 028 052,01	28 052,01	2,81	
FONDITA NORDIC MICRO CAP B	36 787,1441	139,99	5 150 014,36	211,24	7 770 953,11	2 620 938,75	50,89	
GS GROWTH&EM DEBT LCL PORT	50 492,981	13,96	704 882,01	12,00	605 915,77	-98 966,24	-14,04	
INVESTEC EM LC DEBT I ACC	181 225,082	27,59	5 000 000,00	27,07	4 905 762,97	-94 237,03	-1,88	
JPM EM EQUITY A EUR	438 324,813	12,75	5 589 819,37	12,51	5 483 443,41	-106 375,96	-1,90	
JPM EUROPE SELECT EQUITY A	2 227,009	967,48	2 154 589,25	1 062,24	2 365 618,04	211 028,79	9,79	
NORDEA CORPORATE BOND I	779 784,2457	1,92	1 498 444,19	1,96	1 530 950,41	32 506,22	2,17	
NORDEA EM BOND GROWTH	76 075,8417	18,78	1 428 403,70	17,75	1 350 228,27	-78 175,43	-5,47	
NORDEA EURO MIDI RÄNTA TILLV	2 006 709,5487	1,49	2 997 198,50	1,51	3 032 940,81	35 742,31	1,19	
NORDEA FAR EAST GROWTH	97 527,6273	15,58	1 519 267,46	15,70	1 531 176,92	11 909,46	0,78	
NORDEA JAPAN I TILLVÄXT	119 645,5734	10,58	1 265 407,22	10,17	1 216 367,15	-49 040,07	-3,88	
NORDEA KINA TILLVÄXT	84 378,4542	14,22	1 200 000,00	14,52	1 225 144,78	25 144,78	2,10	

Utskrivet: 17.03.14

Landskapet Ålands pensionsfond

Landskapet Ålands pensionsfond

Period: - 31.12.13 EUR

Portföljsammandrag investeringstillgångar

Sid: 4

Värdepapper	st	Pris/st	Ansk. värde	Kurs	Marknadsvärde	Förändring	%	Uppl. ränta
NORDEA NORDIC SMALL CAP	197 393,9526	2,09	412 021,67	7,27	1 435 640,30	1 023 618,63	248,44	
NORDEA PENNINGMARKNAD I	32 772,8614	10,11	331 171,08	10,32	338 233,63	7 062,55	2,13	
NORDEA PRIV BANKING FOCUS FI	121 304,6561	11,54	1 400 000,00	11,52	1 397 685,59	-2 314,41	-0,17	
NORDEA PRO EURO OBLIGATION	343 694,4047	19,22	6 604 681,26	20,18	6 936 632,94	331 951,68	5,03	
NORDEA RYSSLAND TILLVÄXT	58 470,9714	12,83	750 000,00	12,69	741 904,24	-8 095,76	-1,08	
NORDEA STATSOBLIGATION AAA I	151 701,0278	10,42	1 581 214,48	11,23	1 703 215,70	122 001,22	7,72	
NORDEA1-EUR SMALLMID CAP EQ	3 373,1173	366,05	1 234 713,13	442,87	1 493 852,46	259 139,33	20,99	
NORDEA1-EUROPEAN CROSS	27 693,3198	108,30	2 999 088,16	113,72	3 149 284,33	150 196,17	5,01	
NORDEA1-EUROPEAN HY BOND BI	48 918,7105	24,53	1 200 000,00	28,27	1 382 931,95	182 931,95	15,24	
NORDEA1-EUROPEAN VALUE	43 576,8609	36,03	1 570 000,00	46,06	2 007 150,21	437 150,21	27,84	
NORDEA1-LATIN AMERICAN EQ BP	61 082,0244	11,46	700 000,00	10,52	642 582,90	-57 417,10	-8,20	
NORDEA1-NORTH AMERICAN ALL	11 868,9567	106,14	1 259 750,50	113,13	1 342 735,07	82 984,57	6,59	
PARVEST BOND ASIA EX-JAPAN IH	56 254,773	98,23	5 525 938,04	97,65	5 493 278,58	-32 659,46	-0,59	
PARVEST BOND EURO CORP I CAP	30,797	167 245,13	5 150 648,32	175 903,00	5 417 284,69	266 636,37	5,18	
PARVEST BOND WORLD CORP I	39,987	108 144,39	4 324 369,73	105 323,65	4 211 576,79	-112 792,94	-2,61	
PARVEST BOND WORLD HY I CAP	59 964,091	93,73	5 620 359,81	100,52	6 027 590,43	407 230,62	7,25	
PARVEST ENHANCED CASH 6M I	41,957	109 653,89	4 600 748,16	110 429,77	4 633 301,86	32 553,70	0,71	
PARVEST EQ BEST SELECT	38 801,766	182,37	7 076 120,79	205,69	7 981 135,25	905 014,46	12,79	
PARVEST EQ WORLD EMERGING I	9 289,922	466,85	4 336 981,76	457,38	4 249 024,52	-87 957,24	-2,03	
PARVEST EQUITY BRIC I CAP EUR	41,128	103 954,84	4 275 454,86	103 383,95	4 251 975,10	-23 479,76	-0,55	
PARVEST EQUITY CHINA I CAP	6 401,003	252,22	1 614 473,11	255,12	1 632 996,07	18 522,96	1,15	
PARVEST SUS BOND EURO CORP I	39,013	132 118,90	5 154 354,78	137 803,20	5 376 116,24	221 761,46	4,30	
PICTET GLOBAL EMERGING DEBT	10 403,054	226,92	2 360 612,89	230,45	2 397 383,79	36 770,90	1,56	
SKAGEN KON-TIKI	204 202,4739	62,15	12 691 260,70	74,31	15 173 288,82	2 482 028,12	19,56	
ÅLANDSBANKEN EURO HIGH	92 600,0693	32,80	3 037 054,86	36,55	3 384 532,53	347 477,67	11,44	

189 292 599,02

205 212 257,29

15 919 658,27

Obligationer

AKTIA BANK 30.11.2015 FRN	100 000	100,00	100 000,00	101,36	101 361,00	1 361,00	1,36	111,17
ATLAS COPCO 05.06.2014 4,75%	79 000	103,26	81 575,40	101,79	80 411,81	-1 163,59	-1,43	2 148,69
AUSTRIA 20.10.2023 1,75 %	770 000	95,80	737 652,50	95,51	735 450,10	-2 202,40	-0,30	9 524,79
BELGIUM 02.05.2018 FRN	280 000	99,90	279 717,20	99,98	279 941,20	224,00	0,08	162,91
BELGIUM 22.06.2045 3,75 %	220 000	100,30	220 656,30	103,86	228 485,40	7 829,10	3,55	2 373,29
BELGIUM 28.03.2017 4,00 %	1 030 000	111,32	1 146 554,70	110,50	1 138 129,40	-8 425,30	-0,73	31 379,73
BELGIUM 28.09.2016 3,25 %	500 000	109,50	547 500,00	107,34	536 690,00	-10 810,00	-1,97	4 184,93
BELGIUM 28.09.2019 3,00%	610 000	107,62	656 492,30	107,74	657 214,00	721,70	0,11	4 712,88
CRAMO 23.02.2018 4,50 %	250 000	100,75	251 875,00	101,54	253 838,75	1 963,75	0,78	9 585,62

Utskrivet: 17.03.14

Landskapet Ålands pensionsfond

Landskapet Ålands pensionsfond

Period: - 31.12.13 EUR

Portföljsammandrag investeringstillgångar

Sid: 5

Värdepapper	st	Pris/st	Ansk. värde	Kurs	Marknadsvärde	Förändring	%	Uppl. ränta
DANSKE BANK 04.10.2023 3,875 % -	200 000	100,10	200 200,00	101,94	203 884,80	3 684,80	1,84	1 868,49
DEUTSCHLAND 04.01.2020 3,25 %	680 000	113,09	769 012,47	112,01	761 640,80	-7 371,67	-0,96	21 857,81
DEUTSCHLAND 04.01.2021 2,50%	2 800 000	92,57	2 591 932,00	107,36	3 006 108,00	414 176,00	15,98	69 232,88
DEUTSCHLAND 04.07.2018 4,25%	3 000 000	108,16	3 244 680,00	115,25	3 457 350,00	212 670,00	6,55	62 876,71
DEUTSCHLAND 04.07.2039 4,25%	930 000	130,38	1 212 533,60	127,46	1 185 396,60	-27 137,00	-2,24	19 491,78
DEUTSCHLAND 15.04.2016 1,50 %	380 000	123,36	468 754,75	120,79	459 018,72	-9 736,03	-2,08	4 060,27
DEUTSCHLAND 15.04.2018 0,75%	1 500 000	105,86	1 587 849,33	103,92	1 558 800,00	-29 049,33	-1,83	8 013,70
DEUTSCHLAND 15.05.2023 1,50 %	390 000	96,10	374 780,10	96,61	376 794,60	2 014,50	0,54	3 686,30
DEUTSCHLAND 27.02.2015 2,50%	670 000	105,32	705 674,90	102,70	688 076,60	-17 598,30	-2,49	14 088,36
DEXIA CREDIT LOCAL 29.10.2018	500 000	100,49	502 441,80	100,54	502 690,00	248,20	0,05	1 402,40
DNB NOR BANK 3,00 % - FRN	150 000	100,08	150 120,00	100,66	150 987,00	867,00	0,58	1 183,56
DONG ENERGY 16.12.2016 4,0 %	1 000 000	102,62	1 026 165,00	108,45	1 084 470,00	58 305,00	5,68	1 643,84
EFSF 16.04.2018 0,875 %	570 000	98,64	562 274,20	99,08	564 756,00	2 481,80	0,44	3 539,08
EIB 15.07.2020 1,50 %	430 000	101,14	434 886,10	99,15	426 332,10	-8 554,00	-1,97	2 986,44
ELISA 22.01.2021 2,75 %	100 000	99,90	99 900,00	99,78	99 783,00	-117,00	-0,12	738,36
FINGRID 03.04.2024 3,50 %	100 000	99,70	99 700,00	105,00	104 999,00	5 299,00	5,31	2 608,22
FINLAND 15.04.2016 1,75 %	1 200 000	98,40	1 180 809,00	103,31	1 239 708,00	58 899,00	4,99	14 958,90
FINLAND 15.04.2017 1,875%	2 400 000	100,55	2 413 220,00	104,19	2 500 512,00	87 292,00	3,62	32 054,79
FINLAND 15.04.2021 3,50%	3 000 000	99,16	2 974 830,00	112,08	3 362 430,00	387 600,00	13,03	74 794,52
FINLAND 15.09.2014 3,125%	500 000	102,42	512 114,00	102,10	510 491,00	-1 623,00	-0,32	4 580,48
FINLAND 15.09.2017 3,875%	5 200 000	107,66	5 598 440,00	111,38	5 791 552,00	193 112,00	3,45	59 069,86
FINLAND 15.09.2018 1,125 %	550 000	99,59	547 767,00	100,30	551 644,50	3 877,50	0,71	2 000,34
FINLAND 15.09.2022 1,625 %	300 000	101,40	304 200,00	96,75	290 242,20	-13 957,80	-4,59	1 429,11
FINNAIR 29.08.2018 5,00 %	200 000	100,04	200 080,00	103,62	207 230,20	7 150,20	3,57	3 397,26
FRANCE 25.04.2015 3,50 %	1 880 000	106,64	2 004 798,40	104,31	1 960 934,00	-43 864,40	-2,19	45 068,49
FRANCE 25.10.2023 4,25%	840 000	117,90	990 339,70	115,75	972 308,40	-18 031,30	-1,82	6 553,15
FRANCE 25.10.2038 4,00 %	1 030 000	119,20	1 227 764,00	111,51	1 148 511,80	-79 252,20	-6,46	7 562,74
HYPOTEKSF 03.12.2014 INDEX	500 000	100,50	502 500,00	97,61	488 050,00	-14 450,00	-2,88	
ING BANK 4,625 % - FRN	300 000	101,00	303 000,00	99,80	299 391,60	-3 608,40	-1,19	11 061,99
IRELAND 13.03.2025 5,40 %	180 000	107,93	194 272,00	113,86	204 939,00	10 667,00	5,49	7 802,63
IRELAND 18.04.2016 4,60%	500 000	109,45	547 225,00	108,37	541 842,50	-5 382,50	-0,98	16 194,52
IRELAND 18.10.2017 5,50 %	896 868,48	112,26	1 006 841,51	113,78	1 020 430,05	13 588,54	1,35	10 000,70
ITALIA 01.03.2019 4,50%	640 000	104,84	670 958,10	108,21	692 569,60	21 611,50	3,22	9 547,40
ITALIA 01.05.2021 3,75 %	280 000	100,14	280 386,40	102,28	286 389,60	6 003,20	2,14	1 726,03
ITALIA 01.05.2031 6,00%	910 000	106,26	966 982,50	116,44	1 059 604,00	92 621,50	9,58	8 975,34
ITALIA 01.06.2017 4,75%	1 210 000	105,85	1 280 742,20	108,44	1 312 136,10	31 393,90	2,45	4 723,97
ITALIA 01.08.2015 3,75 %	540 000	103,29	557 765,40	103,98	561 475,80	3 710,40	0,67	8 432,88
ITALIA 01.08.2023 4,75 %	694 000	101,54	704 669,72	107,00	742 559,18	37 889,46	5,38	13 727,89

Utskrivet: 17.03.14

Landskapet Ålands pensionsfond

Landskapet Ålands pensionsfond

Period: - 31.12.13 EUR

Portföljsammandrag investeringstillgångar

Sid: 6

Värdepapper	st	Pris/st	Ansk. värde	Kurs	Marknadsvärde	Förändring	%	Uppl. ränta
ITALIA 01.09.2028 4,75 %	410 000	100,47	411 930,20	103,78	425 493,90	13 563,70	3,29	6 456,10
ITALIA 22.10.2016 2,55 % I/L	480 000	101,79	488 591,26	102,04	489 783,84	1 192,58	0,24	2 347,40
KESKO 11.09.2018 2,75 %	400 000	99,66	398 640,00	98,73	394 907,60	-3 732,40	-0,94	3 345,21
METSO 04.10.2019 2,75 %	300 000	102,53	307 575,00	100,47	301 407,00	-6 168,00	-2,01	1 989,04
METSÄLIITTO 29.11.2017 5,125 %	100 000	99,97	99 970,00	106,51	106 511,00	6 541,00	6,54	449,32
NESTE OIL 06.07.2015 4,875 %	1 000 000	101,10	1 011 020,00	104,95	1 049 470,00	38 450,00	3,80	23 773,97
NESTE OIL 14.09.2016 6,00 %	650 000	109,43	711 267,00	110,06	715 383,50	4 116,50	0,58	11 539,73
NETHERLANDS 15.01.2017 2,50 %	1 200 000	105,28	1 263 372,00	105,81	1 269 672,00	6 300,00	0,50	28 767,12
NETHERLANDS 15.07.2023 1,75 %	740 000	96,15	711 487,10	95,89	709 608,20	-1 878,90	-0,26	5 996,03
NOKIA 04.02.2014 5,5%	450 000	102,20	459 902,50	100,21	450 931,50	-8 971,00	-1,95	22 376,71
NORDEA 10.01.2014 FRN	1 250 000	99,97	1 249 660,00	100,01	1 250 125,00	465,00	0,04	3 351,18
NORDEA PERP.BOND FRN	500 000	58,22	291 080,00	78,23	391 125,00	100 045,00	34,37	3 311,74
NORDRHEIN-WESTFALEN	300 000	109,70	329 100,00	109,37	328 095,00	-1 005,00	-0,31	9 339,04
ORION 11.06.2019 2,75 %	200 000	99,63	199 260,00	98,13	196 257,80	-3 002,20	-1,51	3 058,90
OUTOTEC 16.09.2020 3,75 %	100 000	99,30	99 296,00	99,11	99 114,40	-181,60	-0,18	1 089,04
PKC GROUP 20.09.2018 4,25 %	200 000	99,70	199 400,00	100,67	201 331,60	1 931,60	0,97	2 375,34
POHJOLA BANK 14.05.2018 1,25 %	200 000	99,88	199 760,00	98,71	197 426,00	-2 334,00	-1,17	1 582,19
POHJOLA BANK 22.05.2014 4,5%	800 000	103,58	828 602,40	101,57	812 556,80	-16 045,60	-1,94	21 994,52
PORTUGAL 15.10.2016 4,20 %	160 000	100,60	160 960,00	100,81	161 300,80	340,80	0,21	1 417,64
SAMPO 27.02.2017 4,25 %	1 300 000	102,14	1 327 794,00	107,82	1 401 660,00	73 866,00	5,56	46 470,55
SANOMA 20.03.2017 5,00 %	400 000	103,55	414 200,00	101,57	406 290,80	-7 909,20	-1,91	15 671,23
SATO 20.03.2018 2,875 %	300 000	99,78	299 340,00	98,72	296 166,00	-3 174,00	-1,06	6 758,22
SCA 26.08.2016 3,625 %	200 000	107,50	215 000,00	106,77	213 536,00	-1 464,00	-0,68	2 522,60
SEB 12.04.2017 3,875 %	600 000	103,38	620 304,00	108,52	651 108,00	30 804,00	4,97	16 752,74
SEB 12.09.2022 4,00 %	200 000	106,98	213 960,00	105,69	211 388,20	-2 571,80	-1,20	2 410,96
SEB 18.03.2019 2,00 %	300 000	99,72	299 160,00	100,40	301 191,00	2 031,00	0,68	1 709,59
SEB 21.12.2049 7,0922 % - FRN	200 000	111,03	222 060,00	112,39	224 786,00	2 726,00	1,23	7 500,24
SHB 16.12.2049 4,194 % - FRN	500 000	102,62	513 110,00	102,38	511 880,00	-1 230,00	-0,24	861,78
SPANISH GOVT 30.07.2017 5,50%	1 220 000	107,09	1 306 487,40	111,03	1 354 590,40	48 103,00	3,68	28 310,68
SPANISH GOVT 30.07.2026 5,90 %	180 000	113,00	203 400,00	114,21	205 576,20	2 176,20	1,07	4 480,77
SPANISH GOVT 31.01.2023 5,40 %	620 000	107,32	665 374,00	110,09	682 564,20	17 190,20	2,58	30 819,95
SPANISH GOVT 31.01.2037 4,20%	510 000	80,96	412 896,20	90,80	463 064,70	50 168,50	12,15	19 600,77
SPANISH GOVT 31.10.2018 3,75 %	580 000	101,30	587 537,40	104,66	607 033,80	19 496,40	3,32	3 634,93
SPONDA 09.10.2018 3,375 %	200 000	99,77	199 540,00	98,83	197 669,00	-1 871,00	-0,94	1 534,93
SPONDA 29.05.2017 4,125 %	250 000	104,31	260 775,00	103,98	259 957,25	-817,75	-0,31	6 102,74
STHLM S LÄNS LANDS. 12.09.2022	250 000	101,98	254 950,00	98,61	246 527,50	-8 422,50	-3,30	1 601,03
STOCKMANN 19.03.2018 3,375 %	300 000	100,45	301 350,00	98,22	294 657,00	-6 693,00	-2,22	7 961,30
STOREBRAND LIV 04.04.2043 6,875	100 000	100,00	100 000,00	112,62	112 623,00	12 623,00	12,62	5 104,45

Utskrivet: 17.03.14

Landskapet Ålands pensionsfond

Landskapet Ålands pensionsfond

Period: - 31.12.13 EUR

Portföljsammandrag investeringstillgångar

Sid: 7

Värdepapper	st	Pris/st	Ansk. värde	Kurs	Marknadsvärde	Förändring	%	Uppl. ränta
SWEDBANK 05.12.2022 3,00 %	800 000	101,65	813 230,00	101,90	815 192,00	1 962,00	0,24	1 709,59
SWEDBANK 09.02.2017 3,375 %	150 000	103,85	155 775,00	106,78	160 168,20	4 393,20	2,82	4 507,71
SWISS LIFE PERPETUAL 5,849 % -	150 000	101,25	151 875,00	102,85	154 279,95	2 404,95	1,58	6 321,73
TDC A/S 23.03.2015 3,50%	500 000	100,73	503 640,00	103,06	515 295,00	11 655,00	2,31	14 910,96
VATTENFALL 29.06.2015 5,25 %	300 000	102,10	306 300,00	104,01	312 018,60	5 718,60	1,87	7 982,88
ÅAB 14.09.2014 FRN	200 000	100,00	200 000,00	100,09	200 180,60	180,60	0,09	474,60
			62 991 564,04		64 737 464,75	1 745 900,71		1 027 402,35
Diskonteringsinstrument								
ÅAB BC 20.03.14	500 350	99,93	500 000,00	99,94	500 032,38	32,38	0,01	15,56
			500 000,00		500 032,38	32,38		15,56
Deposition								
ÅAB 20.03.14 0,38 %	2 000 000	100,00	2 000 000,00	100,00	2 000 000,00	0,00	0,00	232,22
ÅAB 30.06.14 0,25 %	18 170 492,01	100,00	2 035 156,98	100,00	2 051 053,94	15 896,96	0,78	
			4 035 156,98		4 051 053,94	15 896,96		232,22
Fastighet								
Tomt 3, kv 16, Västra Klinten,	1	99 900,00	9 990 000,00	99 900,00	9 990 000,00	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	
			13 490 000,00		13 490 000,00	0,00		
Kapitalfond								
ALDER FUND I AB	12 561 032,44	0,11	1 419 140,50	0,09	1 103 142,34	-315 998,16	-22,27	
EQT NORTHERN EUROPE LOAN	125,7375	10 204,52	1 283 091,25	10 437,01	1 312 323,80	29 232,55	2,28	
EQT NORTHERN EUROPE LOAN	91,5871	12 015,85	1 100 496,97	12 653,12	1 158 862,79	58 365,82	5,30	
EQT NORTHERN EUROPE LOAN	20,3332	11 464,00	233 099,91	11 454,64	232 909,61	-190,30	-0,08	
PARTNERS GROUP DIRECT	833 079,48	1,00	833 079,48	1,01	840 669,48	7 590,00	0,91	
PARTNERS GROUP DIRECT	2 044 232,68	0,76	1 558 756,85	0,71	1 445 440,28	-113 316,57	-7,27	
PARTNERS GROUP EMERGING	1 622 940,8	0,75	1 215 754,67	0,67	1 088 559,07	-127 195,60	-10,46	
			7 643 419,63		7 181 907,37	-461 512,26		
Portfölj sammanlagt			325 142 363,89		357 286 343,56	32 143 979,67		1 027 650,13

Mariehamn den 17 mars 2014

Styrelsen för landskapet Ålands pensionsfond

Roger Nordlund
Ordförande

Peter Grönlund
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 18 mars 2014

Leif Hermans
CGR

Magnus Lundberg
GRM