

LANDSKAPET ÅLANDS PENSIONSFROND

VERKSAMHETSBERÄTTELSE

FÖR ÅR 2018

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 pensionsystem samt att utjämna pensionsutgifterna för landskapet. För att uppnå detta syfte överförs pensionspremierna och de pensionsavgifter som de anställda inom landskapets pensionsystem 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 24.5.2016 styrelse för mandatperioden 2016-2019. Under verksamhetsåret har inga förändringar skett i styrelsens ordinarie sammansättning. För den återstående tiden av mandatperioden 2016-2019 består således styrelsen av:

Minister Mats Perämaa (ordf.)	ersättare minister Wille Valve
Ekonom Peter Grönlund (viceordf.)	ersättare ekonom Karl-Johan Fogelström
Ekonomichef Hanna Vetriö	ersättare studiehandledare Anne-Git Elling
Vd Stefan Lindroos	ersättare sjukskötare Gudrun Gudmundsen
E.D. Christer Kullman	ersättare sjukskötare Mikael Hansson
Organisationssekr. Anne-Helena Sjöblom	ersättare färjförare Thomas Fredriksen
Handläggare Sara Alopaeus	ersättare IKT-handledare Mikael Johansson

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. Den gällande placeringsplanen antog styrelsen den 27 oktober 2015. Enligt denna skall placeringsverksamheten styras av en normportfölj enligt vilken det förvaltrade kapitalet placeras till 50 % i långa ränteplaceringar, varav 15 % i europeiska statsobligationer, 20 % i s.k. investment grade företagslån, 5 % i s.k. high-yield företagslån och 10 % i statsobligationer och företagslån emitterade på tillväxtmarknader, och 40 % i aktier, varav 15 % i europeiska aktier, 10 % i nordamerikanska aktier, 5 % i aktier på andra utvecklade marknader samt 10 % i aktier på s.k. tillväxtmarknader. Därtill skall det förvaltrade kapitalet till 10 % placeras i övriga placeringar, vilket tillsvidare främst har betytt placeringar i fastigheter och kapitalfonder. Högst 50 % av det totala kapitalet 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.	Jämförelseindex
Ränteinstrument	30 %	50 %	100 %	
- varav statsobl. Europa	0 %	15 %	100 %	JP Morgan GBI EMU Government Bond LC Index (Bloomberg JPMGEMLC)
- varav företagslån IG EUR	0 %	20 %	35 %	BoA Merrill Lynch EMU Corporates LOC (Bloomberg EROO)
- varav företagslån HY EUR	0 %	5 %	10 %	BoA Merrill Lynch European Currency Developed Markets High Yield Constrained (Bloomberg HPCD)
- varav obligationer EM	0 %	10 %	15 %	JP Morgan EMBI Global Diversified Hedged EUR (Bloomberg JPGCHECP).
- varav kortfristiga	0 %	0 %	80 %	-
Aktier	0 %	40 %	50 %	
- varav Europa DM	0 %	15 %	50 %	MSCI Daily Europe TR Net Index (EUR) (Bloomberg MSDEE15N)
- varav Nordamerika DM	0 %	10 %	40 %	S&P 500 Total Return Index (USD) (Bloomberg SPTRNE)
- varav övr. global DM	0 %	5 %	10 %	MSCI Japan TR Net Index USD (Bloomberg MSDEJNN)
- varav tillväxtmarknader	0 %	10 %	20 %	MSCI Daily Emerging Markets TR Net Index EUR (Bloomberg MSDEEEMN)
Övriga placeringar	0 %	10 %	20 %	Merrill Lynch Euro Ccy LIBOR 3-Month Constant Maturity + 2 % (Bloomberg LEC3 + egen uträkning)

IG = Investment Grade, HY = High Yield, DM = Developed Markets, EM = Emerging Markets, CCY = Currency, TR = Total Return

Antalet externa portföljförvaltare uppgick vid årets slut till fyra stycken. Pensionsfonden innehade därtill vid årsskiftet direktplaceringar i fondandelar i fyra inhemska och tre utländska fondbolag. Styrelsen har fortsatt att aktivt öka på placeringarna inom tillgångsslaget övriga placeringar. Under året avtalades om placeringar i tre nya kapitalfonder, inom tillgångsslagen onoterade aktier (private equity), skuldförbindelser (private debt) och fastigheter (private real estate). Sammanlagt hade pensionsfonden andelar i femton stycken kapitalfonder vid årsskiftet.

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 grundade pensionsfonden ett helägt dotterbolag som hyr fastigheten av pensionsfonden. Bolaget, Landskapet Ålands pensionsfond Fastighetsförvaltning Ab, sköter driften och administrationen av fastigheten med två anställda. En utbyggnad av fastigheten i form av ett underjordiskt parkeringsgarage och ett kontorshus i tre våningar färdigställdes och togs i bruk den 18 december 2017. Under verksamhetsåret har en ombyggnad av glastaket över fastighetens restaurang- och entréutrymmen förverkligats, samt mindre ombyggnader och reoveringar av en del av kontorsutrymmena i den äldre delen av fastigheten. Fastigheten har under verksamhetsåret fått flera nya hyresgäster och har fortsättningsvis haft en god uthyrningsgrad.

Placeringarnas totala avkastning under räkenskapsperioden uppgick till 5.304.961 euro beräknad enligt de nedan angivna redovisningsprinciperna. Marknadsvärdet av investeringstillgångarna uppgick vid årsskiftet till 422.856.515 euro, vilket innebär att det fanns placeringar med ett sammanlagt övertvärde om 19.100.204 euro över bokföringsvärdet. Dessa reserver minskade från föregående år med 24.701.013 euro. Marknadsvärdet på pensionsfondens totala placeringsportfölj var 429,6 milj. euro per 31.12.2018. Den totala avkastningen enligt marknadsvärde beräknad enligt metoden för daglig geometrisk länkad avkastning (time weighted return) blev -4,3 % inkl. erlagda förvaltningsarvodena. Jämförelseindexets utveckling under 2018 var -3,6 %. Såväl ränteportföljens som aktieplaceringarnas totalavkastning blev negativ under året, -2,3% resp. -11,8 %. Bäst av de övriga tillgångsslagen avkastade igen kapitalfonder inriktade på onoterade aktier (private equity) med 11,2 %.

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 2018 till 3.793.077 euro varvid det totala beloppet av dessa pensionsavgifter som tillförts fonden sedan den inledde sin verksamhet uppgår till 86.696.105 euro.

De pensionspremier som uppbärs av arbetsgivarna inom landskapets pensionssystem uppgick för år 2018 till 9.695.603 euro. Sedan fonden inledde sin verksamhet 1995 har totalt 344.466.833 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.

Det totala inflödet av pensionsavgifter och -premier fortsatte under år 2018 att minska som en följd av utförsäkringen av nyanställda.

Pensionsfondens utgifter

I enlighet med den av lagtinget antagna budgeten för år 2018 har 16.000.000 euro överförts till budgeten för täckande av landskapets pensionsutgifter under året. De negativa nettoavgiftsintäkterna, d.v.s. skillnaden mellan överföringen till landskapets budget och de inlutna pensionsavgifterna, blev 2.511.318 euro under 2018. Enligt prognoser på de förväntade framtida pensionsutgifterna och som en naturlig följd av att avgiftsintäkterna minskar till följd av utförsäkringen av nyanställda, kommer nettouttagen ur fonden att successivt behöva ökas under de kommande åren. Totalt sedan fonden inledde sin verksamhet har 256.535.236 euro överförts till budgeten. Landskapets pensionsutgifter under 2018 uppgick till 33.061.793 euro varför enligt pensionsfondslagen det maximala beloppet för överföring till landskapets budget skulle ha utgjort 24.796.344 euro.

Till fondens externa kapitalförvaltare har under 2018 utbetalats ett bruttobelopp om 183.220 euro i kapitalförvaltningsarvoden och fonden har enligt ingångna avtal erhållit återbörd på uppburna förvaltningsprovisioner på fondandelar om 1.221.583 euro. Pensionsfonden har under 2018 till portföljförvaltare erlagt 79.673 euro i handelsprovisioner.

I ersättningar för lönekostnader har till landskapet under året utbetalats 108.247 euro. I övrigt har finansavdelningens administrativa kostnader bekostats av landskapets medel. I arvoden och ersättningar till styrelsen har utbetalats 5.724 euro.

BOKSLUT FÖR LANDSKAPET ÅLANDS PENSIONS FOND

BALANSRÄKNING

Aktiva	31.12.2018		31.12.2017	
BESTÅENDE AKTIVA				
INVESTERINGSTILLGÅNGAR				
Placeringar				
Markområden och tomter	1 172 430,00		1 172 430,00	
Byggnader	17 345 067,05		17 318 383,90	
Byggnader pågående anskaffningar	-		60 352,86	
Aktier och andelar	21 651 843,69		23 405 805,41	
Fondandelar	290 183 349,89		289 522 753,01	
Kapitalfonder	36 922 500,19		26 499 235,18	
Masskuldebrev	31 763 114,77		27 612 971,46	
Penningmarknadsplaceringar	<u>4 718 005,23</u>	403 756 310,82	<u>5 500 000,00</u>	391 091 931,82
RÖRLIGA AKTIVA				
FINANSIERINGSTILLGÅNGAR				
Resultatregleringar				
Upplupna räntor	405 808,59		370 476,99	
Resultatregleringar	3 782 971,55		3 439 732,31	
Övriga fordringar	<u>19 986,03</u>	4 208 766,17	<u>171 647,47</u>	3 981 856,77
Fordringar på fondförvaltare				
Fordringar på fondförvaltare	<u>6 352 393,43</u>	6 352 393,43	<u>15 756 885,87</u>	15 756 885,87
Kassa och banktillgodohavanden				
Kassa och banktillgodohavanden	<u>918 315,58</u>	918 315,58	<u>1 704 171,76</u>	1 704 171,76
Totalt		<u>415 235 786,00</u>		<u>412 534 846,22</u>

BALANSRÄKNING

Passiva

EGET KAPITAL

Fondkapital för täckande av landskapet Ålands pensionsansvar:

Inbetalt fondkapital 1.1

177 139 020,84

180 026 906,12

Balanserad avkastning fr. tidigare räkenskapsperioder

231 046 889,57

205 533 407,07

Förändring av fondkapitalet under året

- 2 511 318,24

- 2 887 885,28

Räkenskapsperiodens resultat

5 304 961,65

410 979 553,82

25 513 482,50

408 185 910,41

FRÄMMANDE KAPITAL

Kortfristigt

Resultatregleringar

4 227 750,27

4 308 448,51

Övriga skulder

28 481,91

4 256 232,18

40 487,30

4 348 935,81

Totalt

415 235 786,00

412 534 846,22

BOKSLUT FÖR LANDSKAPET ÅLANDS PENSIONS FOND

RESULTATRÄKNING

	01.01 - 31.12.2018		01.01 - 31.12.2017	
Placerade medel:				
Intäkter:				
Försäljningsvinster / -förluster	12 770 858,32		20 618 828,64	
Ränteintäkter	1 297 294,21		1 692 257,04	
Dividendintäkter	1 237 640,03		1 371 328,14	
Intäkter av fastighetsplaceringar	<u>934 357,36</u>	16 240 149,92	<u>860 777,50</u>	24 543 191,32
Kostnader:				
Fondförvaltarnas arvoden	- 183 220,65		- 198 523,10	
Kostnader för fastighetsplaceringar	- 234 180,32		- 121 978,17	
Planavskrivningar på fastigheter	- 357 877,40	- 775 278,37	- 261 552,14	- 582 053,41
Återbäringar från fondförvaltarna:		1 221 583,74		1 379 125,49
Värderingsposter:				
Nedskrivningar/återföring av nedskrivningar på värdepapper	- 11 205 409,61	- 11 205 409,61	- 346 746,18	- 346 746,18
Nettointäkter av placeringsverksamheten		<u>5 481 045,68</u>		<u>25 687 009,58</u>
Administrationskostnader:				
Styrelsens kostnader	- 6 442,08		- 7 365,93	
Övriga allmänna kostnader	- 169 641,95	- 176 084,03	- 166 161,15	- 173 527,08
Medelanskaffning:				
Inkomster från arbetstagarnas pensionsavgifter	3 793 077,84		3 689 054,36	
Inkomster från arbetsgivarnas pensionspremier	9 695 603,92		9 923 060,36	
Överföringar till landskapets budget för pensionsutbetalningar	- 16 000 000,00		- 16 500 000,00	
Förändring av fondkapital	2 511 318,24	-	2 887 885,28	-
Räkenskapsperiodens resultat		<u><u>5 304 961,65</u></u>		<u><u>25 513 482,50</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 %. Nya tekniska anläggningar samt maskiner och inventarier i fastigheten iTiden avskrivs lineärt med beräknade ekonomiska livslängder om 10 år resp. 5 år. Anskaffningsutgifterna tillhörande pågående byggnadsprojekt har aktiverats.

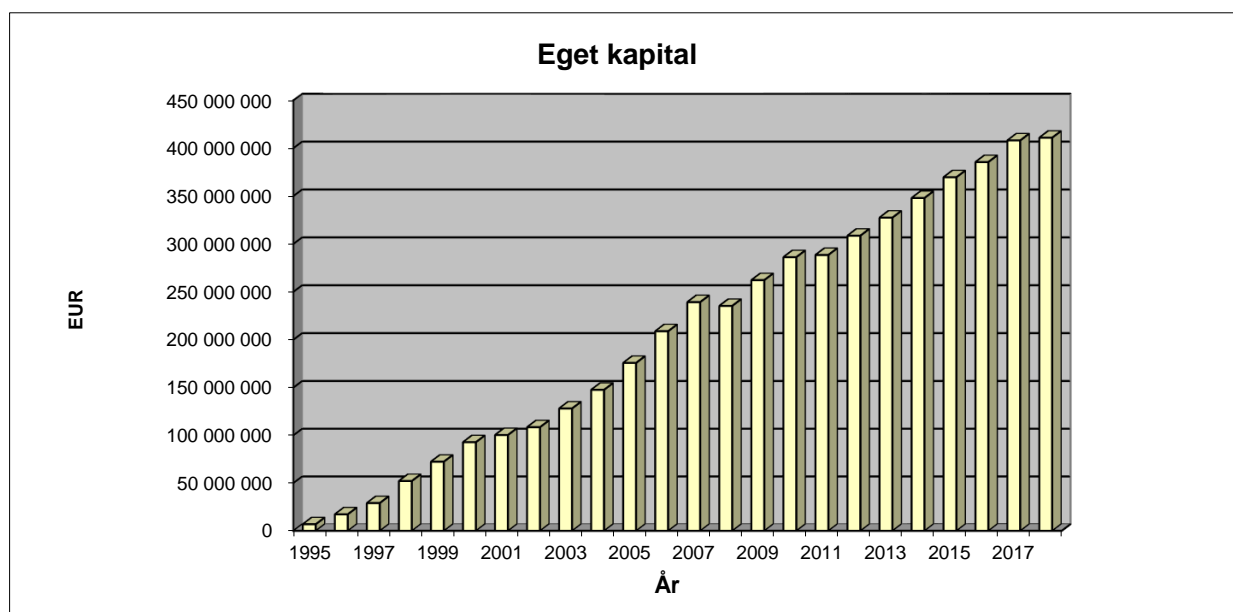
Aktier och andelar har värderats till anskaffningspris eller till marknadsvärdet, sista avslutskurs för året, om detta är lägre på bokslutsdagen. Gjorda nedskrivningar återförs till anskaffningsutgiften till den del marknadsvärdet stiger, dock så att den återförda nedskrivningen högst kan uppgå till 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 masskuldebrev 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. Byggnaderna har värderats till sitt ursprungliga anskaffningsvärde.

Med hänvisning till bokföringslagen 6 kap. 3§ har inget koncernbokslut upprättats till följd av att pensionsfonden innehar 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. Räkenskapsperioden 01.01.2018 – 31.12.2018 uppvisade en vinst om 1.792,70 euro efter skatt. Bolaget har ett totalt eget kapital om 283.132,56 euro per 31.12.2018.

2. Översikt över eget kapital 1995 - 2018

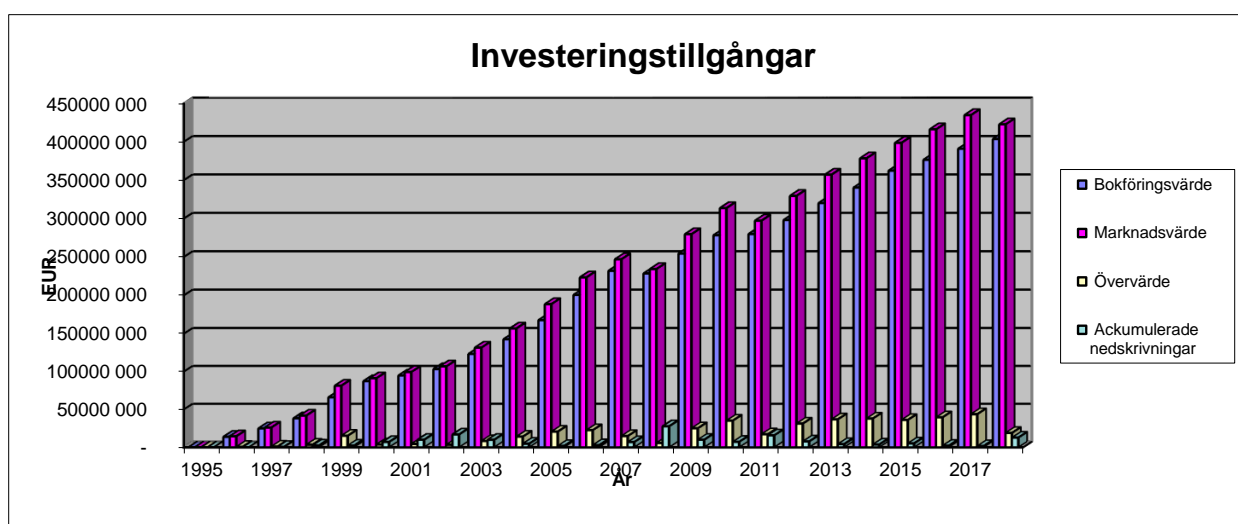
År	Pensionsavgifter arbetstagare	Pensionspremier arbetsgivare	Överföring till landskapets budget för pensionsutbetalningar	Räkenskapsperiodens avkastning	Eget kapital
1995	2 620 071,47	4 157 901,97	-	80 115,89	6 858 089,32
1996	2 400 721,77	12 078 052,73	4 709 261,94	619 915,61	17 247 517,49
1997	2 553 889,11	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
2014	4 071 121,62	11 112 227,19	17 900 000,00	23 205 861,96	348 041 824,23
2015	4 158 776,23	11 192 756,91	18 500 000,00	24 821 011,50	369 714 368,87
2016	3 766 928,75	10 577 032,63	18 500 000,00	20 001 982,94	385 560 313,19
2017	3 689 054,36	9 923 060,36	16 500 000,00	25 513 482,50	408 185 910,41
2018	3 793 077,84	9 695 603,92	16 000 000,00	5 304 961,65	410 979 553,82
Totalt	86 696 105,64	344 466 833,18	256 535 236,21	236 351 851,22	410 979 553,82



3. Bokföringsvärdet vs marknadsvärdet på investeringstillgångarna

Bokslutsdatum	Bokföringsvärde	Marknadsvärde	Övervärde	Accumulerade 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

Bokslutsdatum	Bokföringsvärde	Marknadsvärde	Övervärde	Akkumulerade nedskrivningar
				Periodiserade överkurser
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
31.12.2013	320 297 115	357 286 344	36 989 228	4 340 947
31.12.2014	340 520 630	378 557 753	38 037 123	3 749 228
31.12.2015	362 529 949	398 749 739	36 219 790	5 218 477
31.12.2016	376 651 074	416 378 049	39 726 975	2 171 744
31.12.2017	391 091 932	434 893 149	43 801 217	1 675 415
31.12.2018	403 756 311	422 856 515	19 100 204	12 868 312



4. Specifikation av resultatregleringar samt övriga fordringar och skulder

	31.12.2018	31.12.2017
Aktiva resultatregleringar		
Pensionsavgifter och -premier kvartal 4/18 + rättelser	3 403 905,25	3 147 925,48
Återbäring på fondförvaltningsarvoden Q4	379 066,30	291 806,83
Totalt	3 782 971,55	3 439 732,31
Övriga fordringar		
Moms-fordran på skatteförvaltningen	19 986,03	171 647,47
Totalt	19 986,03	171 647,47
Passiva resultatregleringar		
Överföring fr. pensionsfonden till LR-budget kvartal 4	4 000 000,00	4 125 000,00
Ersättning lönekostnader	25 387,77	29 646,94
Moms handelsprovision Q3	981,03	231,24
Obetalda förvaltningsarvoden	201 381,47	153 570,33
Totalt	4 227 750,27	4 308 448,51
Övriga skulder		
Leverantörsskulder	2 583,91	40 487,30
Moms-skuld till skatteförvaltningen	25 898,00	-
Totalt	28 481,91	40 487,30

5. Pensionsansvarsskulden

Landskapsregeringen har låtit utföra en ny beräkning av landskapets totala pensionsansvar. Beräkningen har liksom tidigare gjorts på basis av alla löpande arbetspensioner och anställningar som registrerats i landskapsregeringens pensionsdataregister. Enligt beräkningen som har utförts av Keva hade landskapet Åland en pensionsansvarsskuld på 772 milj. euro per 31.12.2017. Ledamotspensionernas andel av beloppet är 25,8 milj. euro. I beräkningen har pensionerna beaktats enligt 2018 års indexnivå.

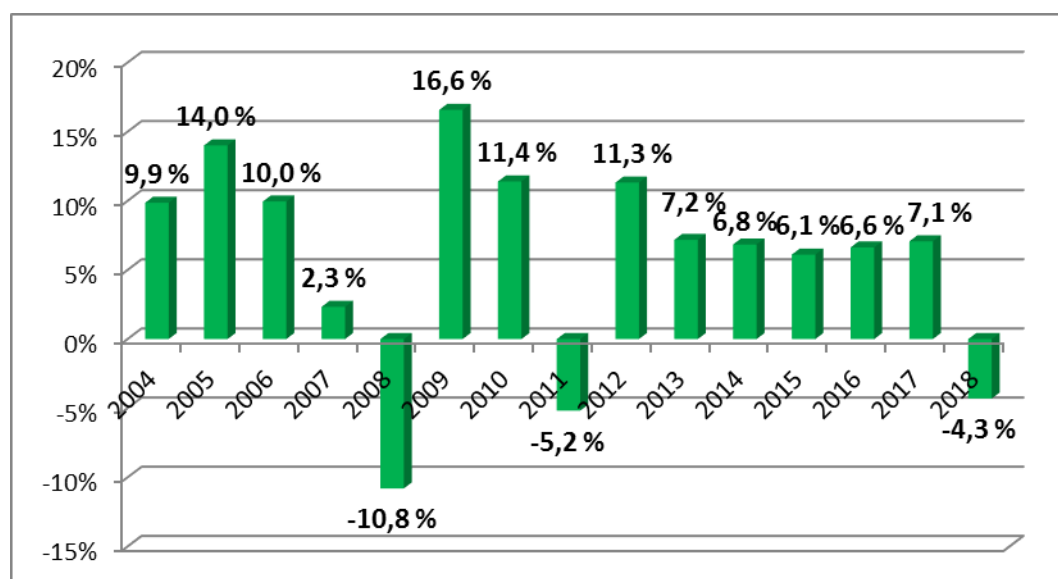
Till årets bokslut har Keva liksom tidigare år utfört en approximativ beräkning av landskapets pensionsansvar per 31.12.2018. Beräkningen grundar sig på pensionsansvarsberäkningen per 31.12.2017 och på uppgifter om utbetalda pensioner och lönebelopp under år 2018. Uppskattningen av kapitalvärdet av intjänade förmåner har beräknats med användningen av en diskonteringsränta på 3 procent och beloppen har justerats enligt 2018- och 2019-års indexnivåer. Det approximativa pensionsansvaret som orsakas av landskapsregeringens arbets- och ledamotspensioner har på ovanstående sätt beräknats till 783,9 milj. euro per 31.12.2018. Av detta belopp är ledamotspensionernas andel 26,1 milj. euro.

6. Övriga ansvarsförbindelser

I och med färdigställandet av etapp 3 för kontorsfastigheten iTiden per 18.12.2017 påtog sig pensionsfonden i enlighet med 121e§ mervärdesskattelagen skyldighet att fr.o.m. 1.1.2017 justera mervärdesskatteavdrag som ingått i fastighetsinvesteringen. Som en följd av ombyggnads- och renoveringsåtgärder i fastigheten under 2018 har beloppet av den mervärdesskatt som ingår i fastighetsinvesteringen under året ökat med 90.727,21 euro. Fastighetens användningsändamål har under verksamhetsåret inte ändrats. Det belopp som avdraget skall justeras med är 1/10 av den mervärdesskatt som ingått i anskaffningen av fastighetsinvesteringen (1.660.072,69 euro).

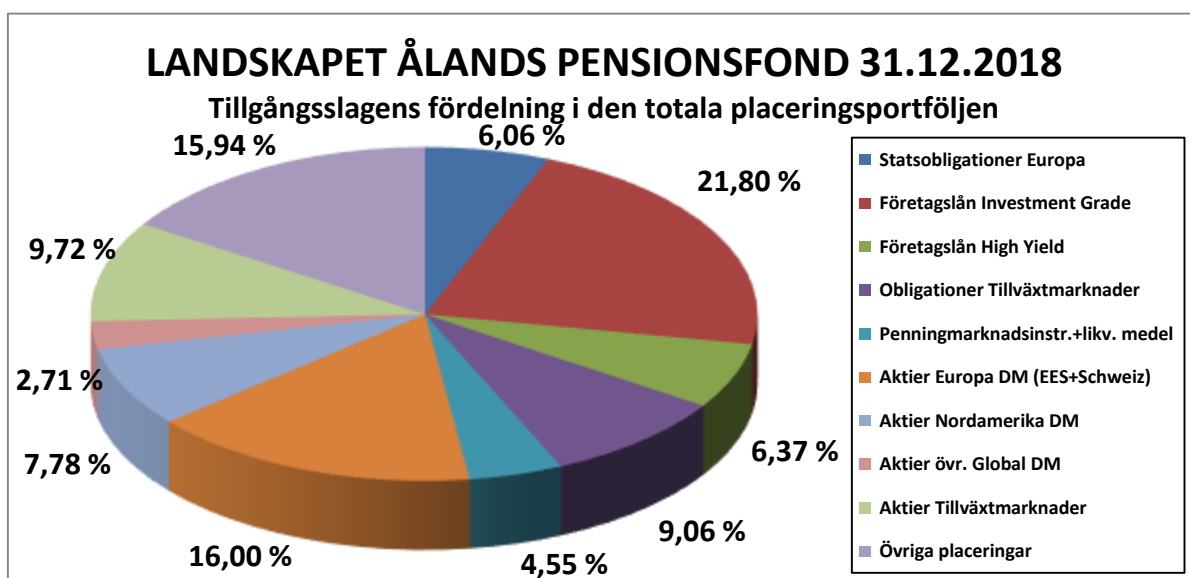
Den skatt som ingår i investeringen per 31.12.2018 är således 1.337.130,87 euro.

7. Placeringsportföljens marknadsavkastning 2004 – 2018

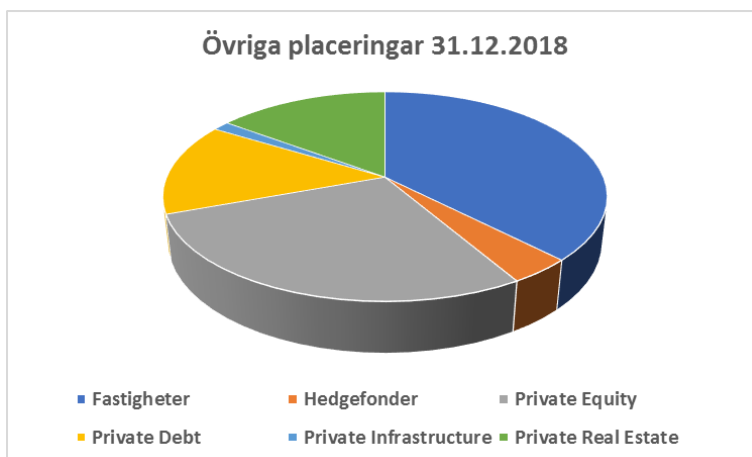


8. Tillgångsslagens andel av placeringsportföljens totala marknadsvärde *

Tillgångsslag	Normportfölj	Marknadsvärde	%	Max.-%
Ränteinstrument (inkl. räntefonder)	50 %	205 557 431	47,85 %	100 %
Masskuldebrevslån	50 %	186 010 047	43,30 %	100 %
Statsobligationer Europa	15 %	26 033 700	6,06 %	100 %
Företagslån Investment Grade	20 %	93 657 972	21,80 %	35 %
Företagslån High Yield	5 %	27 380 041	6,37 %	10 %
Statsobl.&Företagslån Tillväxtmarkn.	10 %	38 938 334	9,06 %	15 %
Penningmarknadsinstr.+likvida medel	0 %	19 547 384	4,55 %	80 %
Aktier (inkl. aktiefonder)	40 %	155 571 977	36,21 %	50 %
Europa DM (EES+Schweiz)	15 %	68 737 893	16,00 %	50 %
Nordamerika DM	10 %	33 429 843	7,78 %	40 %
Övrig global DM	5 %	11 649 967	2,71 %	10 %
Tillväxtmarknader	10 %	41 754 274	9,72 %	20 %
Övriga placeringar	10 %	68 485 308	15,94 %	20 %
Pensionsfonden totalt	100 %	429 614 716	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).



Utskrivet: 26.03.19

Period: - 31.12.2018 EUR

Landskapet Ålands pensionsfond
Portföljsammandrag investeringstillgångarLandskapet Ålands pensionsfond
Sid: 1

Värdepapper	st	Pris/st	Ansk. värde	Kurs	Marknadsvärde	Förändring	%	Uppl. ränta
Aktier								
AIDNALA HOLDING AB	81 739	0,11	8 906,70	0,10	7 970,80	-935,90	-10,51	
ATLAS COPCO B	67 000	18,91	1 266 644,91	18,85	1 263 061,20	-3 583,71	-0,28	
DANSKE BANK	60 000	33,23	1 994 090,47	17,26	1 035 715,72	-958 374,75	-48,06	
EQUINOR	50 000	20,23	1 011 728,72	18,47	923 524,62	-88 204,10	-8,72	
ESSITY B	58 000	22,23	1 289 402,07	21,22	1 230 721,22	-58 680,85	-4,55	
INVESTOR B	67 000	34,29	2 297 142,66	36,63	2 453 992,28	156 849,62	6,83	
LÅPFF AB	1 000	150,00	150 000,00	150,00	150 000,00	0,00	0,00	
NOKIAN RENKAAT	43 000	34,54	1 485 057,75	26,82	1 153 260,00	-331 797,75	-22,34	
NOVO NORDISK B	71 660	32,90	2 357 844,16	39,89	2 858 799,56	500 955,40	21,25	
SAMPO A	43 500	37,92	1 649 557,61	38,41	1 670 835,00	21 277,39	1,29	
SECURITAS B	84 000	15,08	1 266 349,62	13,87	1 165 210,44	-101 139,18	-7,99	
SKANSKA B	47 848	19,18	917 876,39	13,75	657 893,67	-259 982,72	-28,32	
STORA ENSO R	99 000	15,26	1 511 092,54	10,09	998 415,00	-512 677,54	-33,93	
TELIA CO. AB	410 000	3,66	1 502 515,19	4,08	1 671 160,00	168 644,81	11,22	
TIETO	59 900	23,73	1 421 160,16	23,58	1 412 442,00	-8 718,16	-0,61	
UPM-KYMMENE	73 000	23,62	1 724 165,46	22,15	1 616 950,00	-107 215,46	-6,22	
VOLVO B	94 000	14,41	1 354 595,08	11,31	1 062 848,62	-291 746,46	-21,54	
WÄRTSILÄ	103 000	13,85	1 426 141,91	13,90	1 431 185,00	5 043,09	0,35	
			24 634 271,40		22 763 985,13	-1 870 286,27		
Fondandelar								
AKTIA EM LOCAL CURRENCY	2 990 749,1867	1,69	5 047 472,70	1,73	5 164 126,62	116 653,92	2,31	
BGIF ISHARES EM EQ INDEX F2	57 537,97	107,86	6 206 296,71	100,62	5 789 470,54	-416 826,17	-6,72	
BGIF ISHARES EM GOV.BOND	116 724,34	110,09	12 850 714,87	102,92	12 013 269,07	-837 445,80	-6,52	
BNPP EASY JPM EMBI GL TRACK I	23,723	123 310,91	2 925 304,68	114 850,20	2 724 591,29	-200 713,39	-6,86	
BNPP EASY JPM GBI EMUTRACK I	24,08	138 496,68	3 335 000,01	137 859,63	3 319 659,97	-15 340,04	-0,46	
BNPP EASY MSCI EUROPE	17 092,084	163,74	2 798 636,43	145,86	2 493 013,77	-305 622,66	-10,92	
BNPP EASY MSCI JAPAN	1 826,221	1 126,80	2 057 786,73	1 019,64	1 862 091,09	-195 695,64	-9,51	
BNPP EASY MSCI NORTH	37 303,853	121,68	4 539 111,79	116,04	4 328 757,75	-210 354,04	-4,63	
CB SAVE EARTH FUND IC	95 328,884	10,49	1 000 000,00	15,06	1 435 652,99	435 652,99	43,57	
DB X-TRACKERS DJ STOXX 600	45 800	74,74	3 423 076,66	70,85	3 244 930,00	-178 146,66	-5,20	
DB X-TRACKERS EURO STOXX 50	14 080	46,75	658 264,00	42,77	602 201,60	-56 062,40	-8,52	
ELITE A.BERG ACTIVE FOCUS B	1 808 479,0521	1,56	2 812 543,65	1,51	2 731 201,23	-81 342,42	-2,89	
ELITE A.BERG FINLAND FOCUS B	35 833,3877	27,16	973 102,95	25,98	930 835,67	-42 267,28	-4,34	
ELITE A.BERG NORDEN	4 180	100,00	418 000,00	99,71	416 786,09	-1 213,91	-0,29	
eQ CARE	33 287,9144	120,89	4 024 154,13	128,73	4 285 093,30	260 939,17	6,48	

Utskrivet: 26.03.19

Landskapet Ålands pensionsfond

Landskapet Ålands pensionsfond

Period: - 31.12.2018 EUR

Portföljsammandrag investeringstillgångar

Sid: 2

Värdepapper	st	Pris/st	Ansk. värde	Kurs	Marknadsvärde	Förändring	%	Uppl. ränta
EVLI CORPORATE BOND B	20 088,8415	241,13	4 844 087,86	242,85	4 878 534,98	34 447,12	0,71	
EVLI EMERGING MARKETS CREDIT	39 320,1892	106,00	4 167 913,20	108,47	4 264 864,32	96 951,12	2,33	
EVLI EQUITY FACTOR EUROPE B	93 400,544	110,76	10 344 965,96	106,15	9 914 374,35	-430 591,61	-4,16	
EVLI EQUITY FACTOR USA B	57 525,9732	115,16	6 624 833,07	112,29	6 459 591,53	-165 241,54	-2,49	
EVLI EURO LIQUIDITY B	38 836,2115	25,12	975 491,98	25,09	974 517,06	-974,92	-0,10	
EVLI EUROPE B	42 236,0939	76,91	3 248 201,45	106,20	4 485 599,88	1 237 398,43	38,09	
EVLI HIGH YIELD B	18 131,1208	259,56	4 706 089,67	276,95	5 021 341,38	315 251,71	6,70	
EVLI INVESTMENT GRADE B	117 427,6002	199,40	23 415 187,08	202,52	23 781 320,16	366 133,08	1,56	
EVLI JAPAN B	27 783,7605	157,83	4 385 076,63	144,03	4 001 667,24	-383 409,39	-8,74	
EVLI NORDIC CORPORATE BOND	35 884,4778	139,37	5 001 114,66	138,53	4 970 897,29	-30 217,37	-0,60	
EVLI NORTH AMERICA B	6 000,1322	200,13	1 200 804,29	233,57	1 401 432,88	200 628,59	16,71	
EVLI SHORT CORPORATE BOND B	491 507,933	29,08	14 294 412,57	28,70	14 108 243,71	-186 168,86	-1,30	
FONDITA NORDIC MICRO CAP B	18 563,9169	148,40	2 754 916,55	249,31	4 628 233,24	1 873 316,69	68,00	
INVESTEC EM LC DEBT I ACC	181 225,082	27,59	5 000 000,00	29,17	5 286 335,64	286 335,64	5,73	
ISHARES CORE MSCI EM IMI	358 767	25,27	9 066 456,06	22,44	8 050 731,48	-1 015 724,58	-11,20	
ISHARES CORE S&P 500 UCITS	47 282	218,98	10 354 012,42	214,00	10 118 348,00	-235 664,42	-2,28	
ISHARES GREEN BOND INDEX	307 819,15	10,31	3 172 691,99	10,17	3 131 444,21	-41 247,78	-1,30	
MANDATUM LIFE PRIVATE DEBT I	22 500	100,00	2 250 000,00	105,86	2 381 850,00	131 850,00	5,86	
NORDEA 2 EMERGING MARKETS	40 479,424	102,54	4 150 727,60	98,50	3 987 223,26	-163 504,34	-3,94	
NORDEA 2 EUROPEAN ENHANCED	61 076,726	98,64	6 024 875,41	92,59	5 655 094,06	-369 781,35	-6,14	
NORDEA CORPORATE BOND I	8 711 542,0004	2,24	19 519 551,24	2,25	19 591 299,69	71 748,45	0,37	
NORDEA EM BOND GROWTH	389 337,3156	19,23	7 488 433,90	20,95	8 156 764,71	668 330,81	8,92	
NORDEA EMERGING MARKET EQ	224 617,3972	19,19	4 310 636,04	21,57	4 844 815,32	534 179,28	12,39	
NORDEA EUROPEAN PASSIVE I	248 361,8716	23,77	5 903 719,53	23,07	5 729 157,01	-174 562,52	-2,96	
NORDEA JAPAN I TILLVÄXT	415 786,2183	12,73	5 294 078,02	12,21	5 077 028,30	-217 049,72	-4,10	
NORDEA MODERATE YIELD B	4 486,9462	10,54	47 291,38	10,52	47 180,82	-110,56	-0,23	
NORDEA NORTH AMERICAN	1 019 753,5449	10,62	10 834 782,62	10,15	10 346 460,26	-488 322,36	-4,51	
NORDEA PRO EURO OBLIGATION I	442 135,255	24,15	10 675 393,17	24,45	10 808 632,98	133 239,81	1,25	
NORDEA1 ALPHA 10 MA FUND BI	225 033,731	10,60	2 385 808,75	11,93	2 684 652,41	298 843,66	12,53	
NORDEA1-EM HC BOND FUND HBI	9 470,607	98,17	929 706,51	96,02	909 367,68	-20 338,83	-2,19	
NORDEA1-EMERGING STARS EQ	17 786,7476	92,51	1 645 425,35	102,39	1 821 185,09	175 759,74	10,68	
NORDEA1-EUROPEAN HY BOND BI	243 413,1967	35,57	8 658 022,46	34,76	8 461 042,72	-196 979,74	-2,28	
PARVEST BOND EURO CORP I CAP	52 943,051	197,32	10 446 481,13	204,15	10 808 323,86	361 842,73	3,46	
PARVEST BOND EURO	16 223,827	212,14	3 441 671,40	211,87	3 437 342,23	-4 329,17	-0,13	
PARVEST BOND EURO HIGH YIELD	16 479,795	206,57	3 404 304,99	218,23	3 596 385,66	192 080,67	5,64	
PARVEST EQ BEST SELECT	8 406,363	242,78	2 040 922,11	222,72	1 872 265,17	-168 656,94	-8,26	
PARVEST EQ JAPAN SMALL CAP I	7 635,449	99,90	762 781,05	92,88	709 180,50	-53 600,55	-7,03	
PARVEST EQ WORLD EMERGING I	7 330,708	565,73	4 147 172,39	595,97	4 368 882,05	221 709,66	5,35	

Utskrivet: 26.03.19

Landskapet Ålands pensionsfond

Landskapet Ålands pensionsfond

Period: - 31.12.2018 EUR

Portföljsammandrag investeringstillgångar

Sid: 3

Värdepapper	st	Pris/st	Ansk. värde	Kurs	Marknadsvärde	Förändring	%	Uppl. ränta
PARVEST MONEY MARKET EURO	54 442,899	71,91	3 915 153,20	71,74	3 905 565,89	-9 587,31	-0,24	
PG PRIVATE LOANS SICAV-SIF I	29 304,147	102,37	2 999 999,96	103,41	3 030 341,84	30 341,88	1,01	
SKAGEN KON-TIKI D	173 280,4452	62,24	10 785 772,28	78,71	13 638 492,93	2 852 720,65	26,45	
ÅLANDSBANKEN EURO HIGH	65 360,9001	34,04	2 224 869,44	43,18	2 822 283,67	597 414,23	26,85	
ÅLANDSBANKEN EUROPE VALUE	64 585,3841	32,87	2 122 738,29	28,85	1 863 288,33	-259 449,96	-12,22	
ÅLANDSBANKEN TOMTFOND B	9 415,4558	102,00	960 410,64	110,89	1 044 079,89	83 669,25	8,71	
			303 996 449,61		308 417 344,66	4 420 895,05		
Obligationer								
AP MOELLER-MAERSK 24.11.2022	500 000	103,99	519 950,00	102,22	511 110,00	-8 840,00	-1,70	760,27
ARION BANK 01.12.2021 1,625%	500 000	103,75	518 750,00	101,03	505 150,00	-13 600,00	-2,62	667,81
ASPO PERP./27.05.2020 6,75%	100 000	100,00	100 000,00	103,00	103 000,00	3 000,00	3,00	4 031,51
AX V INV 1 HOLDING APS	300 000	101,20	303 600,00	97,55	292 644,00	-10 956,00	-3,61	
B2 HOLDING ASA 14.11.2022 4,25%	250 000	100,50	251 250,00	94,18	235 437,50	-15 812,50	-6,29	1 387,15
B2 HOLDING ASA 23.05.2023 4,75%	300 000	100,00	300 000,00	93,99	281 970,00	-18 030,00	-6,01	1 504,17
BONUM PANKKI 10.06.2019 FRN	500 000	100,06	500 300,00	100,27	501 365,00	1 065,00	0,21	219,92
CAVERION CORP 16.06.2020	380 000	103,64	393 850,00	99,35	377 541,40	-16 308,60	-4,14	9 533,84
CEMBRIT GROUP A/S 20.03.2021	400 000	101,66	406 650,00	89,93	359 736,00	-46 914,00	-11,54	634,21
CENTRAL BANK OF SAVINGS	500 000	99,95	499 750,00	100,97	504 840,00	5 090,00	1,02	3 273,97
CIBUS NORDIC REAL EST	500 000	100,45	502 250,00	101,25	506 250,00	4 000,00	0,80	2 033,89
DANSKE BANK 19.05.2026/21 2,75%	1 000 000	105,92	1 059 160,00	102,36	1 023 600,00	-35 560,00	-3,36	17 027,40
DANSKE BANK PERP./06.04.20	600 000	102,13	612 800,00	98,25	589 500,00	-23 300,00	-3,80	8 128,77
DNB BANK 1.3.2027 1,25%	800 000	100,85	806 835,00	99,86	798 872,00	-7 963,00	-0,99	8 356,16
DNB BANK 20.03.2028 1,125%	500 000	99,39	496 958,00	98,24	491 195,00	-5 763,00	-1,16	4 407,53
DOMETIC GROUP 13.09.2023 3,0%	300 000	100,00	300 000,00	94,28	282 831,00	-17 169,00	-5,72	2 687,67
DSV MILJO GROUP AS 10.05.2021	400 000	100,54	402 150,00	97,43	389 712,00	-12 438,00	-3,09	3 164,27
EAGLE INDUSTRIES OY 13.03.2020	262 790	101,50	266 731,85	102,00	268 045,80	1 313,95	0,49	6 564,28
ELENIA FINANCE 17.12.2020	400 000	107,14	428 575,00	104,89	419 560,00	-9 015,00	-2,10	441,10
ERICSSON 01.03.2021 0,875%	500 000	100,12	500 620,00	100,24	501 220,00	600,00	0,12	3 655,82
FASTIGH. AB BALDER 07.03.2078	300 000	100,04	300 120,00	93,24	279 732,00	-20 388,00	-6,79	7 372,60
FINNAIR 13.10.2020 7,875%	300 000	107,10	321 300,00	108,70	326 112,00	4 812,00	1,50	5 113,36
FRANCE 25.07.2022 1,10 % I/L	800 000	124,25	993 993,06	122,25	978 000,00	-15 993,06	-1,61	3 833,42
HKSCAN 21.09.2022 2,625%	200 000	95,00	190 000,00	84,00	168 000,00	-22 000,00	-11,58	1 452,74
ISLANDSBANKI 07.09.2020 1,75%	500 000	102,45	512 250,00	101,73	508 665,00	-3 585,00	-0,70	2 756,85
JYSKE BANK 05.04.2029 2,25%	750 000	103,35	775 150,00	95,75	718 140,00	-57 010,00	-7,35	12 482,88
JYSKE BANK PERP./21.09.2027 4,75	500 000	100,48	502 375,00	91,73	458 645,00	-43 730,00	-8,70	6 571,92
KUNTA-ASUNNOT 28.12.2022 4,00%	500 000	100,20	501 000,00	101,34	506 700,00	5 700,00	1,14	164,38

Utskrivet: 26.03.19

Landskapet Ålands pensionsfond

Landskapet Ålands pensionsfond

Period: - 31.12.2018 EUR

Portföljsammandrag investeringstillgångar

Sid: 4

Värdepapper	st	Pris/st	Ansk. värde	Kurs	Marknadsvärde	Förändring	%	Uppl. ränta
LANDBANKINN 14.03.2022 1,375%	700 000	102,37	716 590,00	99,67	697 718,00	-18 872,00	-2,63	7 700,00
LOCALTAPIOLA MUTUAL LIFE	700 000	99,64	697 508,00	97,75	684 250,00	-13 258,00	-1,90	2 550,68
MARINE HARVEST 12.06.2023 FRN	700 000	100,33	702 300,00	100,50	703 500,00	1 200,00	0,17	678,30
MUNICIPALITY FINANCE PERP./01.	800 000	107,19	857 500,00	106,64	853 104,00	-4 396,00	-0,51	27 024,66
MÖLNLYCKE 28.02.2022 1,50%	500 000	101,74	508 720,00	101,81	509 050,00	330,00	0,06	6 287,67
NKT HOLDING 12.09.2022 5,375% -	250 000	100,00	250 000,00	93,00	232 500,00	-17 500,00	-7,00	4 049,66
NORDEA BANK 07.09.2026 1%	1 000 000	100,34	1 003 422,50	99,44	994 360,00	-9 062,50	-0,90	3 150,68
NORDEA BANK 28.11.2049 3,5%	750 000	97,58	731 875,00	88,43	663 217,50	-68 657,50	-9,38	21 143,84
NORWEGIAN AIR SHUTTLE	400 000	100,09	400 375,00	95,12	380 492,00	-19 883,00	-4,97	1 530,56
NYKREDIT 17.11.2027 2,75%	500 000	98,40	492 000,00	103,58	517 875,00	25 875,00	5,26	1 657,53
ORSTED PERP. 3,00%	400 000	102,25	409 000,00	101,41	405 640,00	-3 360,00	-0,82	1 808,22
PORTUGAL 17.10.2022 2,2%	200 000	108,60	217 192,00	107,61	215 220,00	-1 972,00	-0,91	904,11
SAMPO 16.09.2021 1,50%	500 000	102,43	512 150,00	103,14	515 685,00	3 535,00	0,69	2 178,08
SATO 10.09.2020 2,25%	700 000	101,93	713 480,00	102,50	717 528,00	4 048,00	0,57	4 832,88
SEB 28.05.2026 2,50 % - FRN	1 400 000	102,48	1 434 760,00	103,35	1 446 858,00	12 098,00	0,84	20 808,22
SEB 31.10.2028 1,375%	800 000	99,91	799 290,00	97,85	782 760,00	-16 530,00	-2,07	1 838,36
SECURITAS 15.03.2022 1,25%	300 000	99,90	299 700,00	102,28	306 834,00	7 134,00	2,38	2 989,73
SHB 02.03.2028 1,25%	500 000	99,87	499 350,00	98,62	493 120,00	-6 230,00	-1,25	5 205,48
STENA 15.03.2020 7,875%	500 000	110,80	554 000,00	105,01	525 065,00	-28 935,00	-5,22	11 484,38
STOCKMANN 31.12.2049 7,75%	400 000	103,26	413 050,00	93,50	374 000,00	-39 050,00	-9,45	28 367,12
STOREBRAND LIV 04.04.2043 6,875	400 000	109,80	439 200,00	113,29	453 160,00	13 960,00	3,18	20 417,81
SWEDBANK 22.11.2027/22 1,00%	1 000 000	99,44	994 350,00	97,64	976 430,00	-17 920,00	-1,80	1 068,49
SWEDBANK 26.02.2024 2,375% -	500 000	103,20	516 000,00	100,29	501 455,00	-14 545,00	-2,82	10 020,55
TELIASONERA 04.04.2078 3,00%	700 000	100,34	702 350,00	97,75	684 250,00	-18 100,00	-2,58	15 591,78
TRESU 29.09.2022 5,00%	200 000	100,00	200 000,00	60,52	121 048,00	-78 952,00	-39,48	55,56
TVO 13.01.2023 2,625%	200 000	99,65	199 300,00	104,00	207 996,00	8 696,00	4,36	5 063,01
VATTENFALL 19.03.2077/27 3,00 % -	500 000	96,78	483 900,00	94,25	471 250,00	-12 650,00	-2,61	11 794,52
VOLKSWAGEN 31.12.2049 5,125%	400 000	113,39	453 550,00	103,11	412 456,00	-41 094,00	-9,06	6 627,40
VOLKSWAGEN PERP./14.03.2021	431 000	103,60	446 516,00	100,36	432 534,36	-13 981,64	-3,13	12 487,19
VOLVO TREASURY 10.06.2075/20	500 000	104,95	524 750,00	102,50	512 520,00	-12 230,00	-2,33	11 736,99
YIT 11.06.2023	300 000	102,75	308 250,00	101,50	304 500,00	-3 750,00	-1,22	672,92
ÅAB DEBENTURLÅN 1/2015	750 000	100,78	755 850,00	101,00	757 500,00	1 650,00	0,22	16 952,05
ÅAB DEBENTURLÅN 1/2016	1 150 000	100,11	1 151 224,16	100,56	1 156 440,00	5 215,84	0,45	16 659,25
			32 653 870,57		31 897 889,56	-755 981,01		403 565,57

Utskrivet: 26.03.19

Period: - 31.12.2018 EUR

Landskapet Ålands pensionsfond

Landskapet Ålands pensionsfond

Portföljsammandrag investeringstillgångar

Sid: 5

Värdepapper	st	Pris/st	Ansk. värde	Kurs	Marknadsvärde	Förändring	%	Uppl. ränta
Deposition								
ÅAB 02.01.20 1,20 %	500 000	100,00	500 000,00	100,00	500 000,00	0,00	0,00	16,44
ÅAB 09.09.20 0,27 %	1 000 000	100,00	1 000 000,00	100,00	1 000 000,00	0,00	0,00	2 226,58
ÅAB 21.01.19 0,00 % SEK	33 000 000	100,00	3 191 705,45	100,00	3 218 005,23	26 299,78	0,82	
			4 691 705,45		4 718 005,23	26 299,78		2 243,02
Fastighet								
Tomt 3, kv 16, Västra Klinten,	1	169 383,84	16 938 384,26	169 383,84	16 938 384,26	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	
			20 438 384,26		20 438 384,26	0,00		
Private equity								
ALDER FUND I AB	27 860 767,39	0,00	2 214 710,31	1,00	2 716 851,37	502 141,06	22,67	
EQ PE VI NORTH L.P.	2 635 363	0,00	2 665 098,09	1,00	2 635 363,00	-29 735,09	-1,12	
EQ PE VII US L.P.	3 113 768	0,00	2 705 848,15	1,00	2 719 448,03	13 599,88	0,50	
EQT NORTHERN EUROPE LOAN	260 842,39	0,00	207 117,35	1,00	260 842,39	53 725,04	25,94	
EQT NORTHERN EUROPE LOAN	194 354,86	0,00	513 133,34	1,00	217 270,37	-295 862,97	-57,66	
EVLI HEALTHCARE I KY	5 000 000	0,00	5 000 000,00	1,00	5 000 000,00	0,00	0,00	
NORTH SEA CAPITAL PE FOF	683 002	0,00	775 000,00	1,00	683 002,00	-91 998,00	-11,87	
OP TOIMITILAKIINTEISTÖ KY	5 172 169,13	0,00	5 000 000,00	1,00	5 172 169,13	172 169,13	3,44	
PG DIRECT EQUITY 2016	3 941 607	0,00	3 821 104,28	1,00	3 941 607,00	120 502,72	3,15	
PG DIRECT INFRASTRUCTURE	986 408	0,00	990 449,21	1,00	986 408,00	-4 041,21	-0,41	
PG DIRECT INVESTMENTS 2012	2 693 470	0,00	1 892 785,98	1,00	2 693 470,00	800 684,02	42,30	
PG DIRECT MEZZANINE 2011	3 105 069	0,00	2 492 113,69	1,00	2 711 850,65	219 736,96	8,82	
PG EMERGING MARKETS 2011	4 217 238	0,00	2 625 153,12	1,00	3 683 177,29	1 058 024,17	40,30	
PG SUBORDINATED LENDING 2018	1 199 447	0,00	1 202 014,93	1,00	1 199 447,00	-2 567,93	-0,21	
			32 104 528,45		34 620 906,23	2 516 377,78		
Portfölj sammanlagt			418 519 209,74		422 856 515,07	4 337 305,33		405 808,59

Mariehamn den 26 mars 2019

Styrelsen för landskapet Ålands pensionsfond

Mats Perämaa
Ordförande

Peter Grönlund
Styrelseledamot

Christer Kullman
Styrelseledamot

Hanna Vetriö
Styrelseledamot

Anne-Helena Sjöblom
Styrelseledamot

Stefan Lindroos
Styrelseledamot

Sara Alopaeus
Styrelseledamot

Över utförd revision har idag avgivits berättelse.

Mariehamn den 27 mars 2019

Erika Sjölund
GR

Magnus Lundberg
GR