Hållbarhetsrapport 2023

Ålandsbanken UCITS- och AIF-fonder

ÖSTERSJÖPROJEKTET
BALTICSEAPROJECT
ITÄMERIPROJEKTI

FONDER

ÅLANDSBANKEN

Innehållsförteckning

Hållbarhetsöversikt. 3
Våra riktlinjer och policyn 4-5
Ålandsbankens kapitalförvaltnings klimatmål 6-7
Koldioxidintensitet per fond. 8
Sammanfattande hållbarhetstabell 9
Artikel 9 fonder 10-15
Ålandsbanken Green Bond ESG 11-14
Ålandsbanken Vindkraft 15
Artikel 8 fonder 16-25
Ålandsbanken Norden Aktie. 17
Ålandsbanken Nordiska Småbolag. 18
Ålandsbanken Europa Aktie 19
Ålandsbanken Global Aktie. 20
Ålandsbanken Kapitalförvaltning 21
Ålandsbanken Euro Bond 22
Ålandsbanken Kort Företagsränta 23
Ålandsbanken Euro High Yield 24
Ålandsbanken Bostadsfond 25
Handlingsplan 2024 26-27

MILJÖMÄRKT
441 678
Trycksak

Omslagsbild: Anton Sucksdorff

Hållbarhetsöversikt 2023

Under det gångna året har vi på Ålandsbankens Fondbolag fortsatt arbetet med att integrera EU:s regelverk inom hållbara finanser i vårt arbete med ansvarsfulla investeringar. I huvudsak har fokus fortsatt varit på implementeringen av EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar (SFDR-förordningen), och EU:s taxonomiförordning. Efter att ha utvecklat förhandsinformation enligt SFDR-förordningens krav under år 2022 har vi under 2023 i efterhandsinformation upplyst våra andelsägare om hur väl vi har lyckats med de ESG-åtaganden fonderna åtagit sig enligt förhandsinformationen. Integrering av taxonomiförordningen har främst handlat om att taxonomirapportera i koncernens årsredovisning för vårt förvaltade kapital.

Enligt SFDR-förordningen ska fondförvaltare berätta om i vilken grad hållbarhetsaspekter beaktas i kapitalförvaltningen. Ålandsbankens ramverk för ansvarsfulla investeringar innehåller bland annat exkluderingar av vissa sektorer som vi bedömer som skadliga, så som tobak, kontroversiella vapen och utvinning av förbränningskol. Innehaven i fonderna granskas även att de följer bl.a. FN:s Global Compact. Utöver att välja bort investeringar som vi bedömer att är skadliga för samhället, väljer vi även in investeringar som vi bedömer att bidrar till positiva hållbarhetsaspekter. Vi har exempelvis satt ett mål att alla våra artikel 8-fonder ska ha en minimiandel hållbara investeringar.

Två av våra fonder är artikel-9 fonder, vilket innebär fonder som har hållbara investeringar fullt ut som mål. Vindkraftfonden och Green Bond ESG har hållbara investeringar som mål och de klassificeras därmed som artikel 9-fonder. Tomtfondens verksamhet är ännu inte sådan att de hållbarhetsrelaterade aspekterna som övriga fonder kan kategoriseras enligt går att tillämpa för fonden och det är den enda av våra fonder som kategoriseras som en artikel 6-fond.

Det finns en definition av hållbara investeringar i SFDR-förordningen, men ingen fastställd metod för att mäta och kvantifiera hållbara investeringar. Det är upp till oss som fondförvaltare att göra bedömningen. Vår metod för att bedöma aktieinnehav är att mäta linjering i en minimiandel av bolagens verksamhet mot FN:s globala hållbarhetsmål (Sustainable Development Goals/ SDG:er). För ränteinnehav bedömer vi i huvudsak att hållbara investeringar innebär gröna, sociala eller hållbara obligationer som följer fastställda principer och tredjepartsverifiering. Vi följer utvecklingen inom området för att försäkra oss om att våra metoder följer bästa praxis för att definiera hållbara investeringar. Efter att nu ha upprättat efterhandsrapporter för två rapporteringsperioder ser vi att vår investeringsstrategi med fokus på kvalitetsbolag fungerar väl för att nå fondernas mål för hållbara investeringar. Målen nåddes för majoriteten av fonderna.

Under året publicerade vi för första gången i vår PAI-redogörelse resultatet av våra kvartalsvisa mätningar av investeringarnas huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. I och med att förvaltningen under året intensifierat sitt arbete för att minska hållbarhetsrisker är vi hoppfulla att uppå en positiv utveckling mellan jämförelseåren under kommande rapporteringsperioder med effekt att huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i våra fonder löpande minskar.

Under året fortsatte trenden med ett ökat intresse för hållbarhet på fondmarknaden generellt, drivet både av kundernas ökade intresse för hållbarhet och vidareutveckling av konceptet för hållbara investeringar hos flertalet fond- och kapitalförvaltare. Detta syntes framför allt i positiva nettoflöden till artikel 9-fonder.

Under året har vi fortsatt att jobba vidare med den klimatstrategi som i linje med Ålandsbanken-koncernens klimatmålsättningar strävar efter att minska på de indirekta utsläppen de kommande åren. Detta är även ett område som vi fortsätter utveckla kontinuerligt för att hitta nya verktyg för att nå de tuffa målsättningarna.

Målsättningarna är:

- Vi strävar efter att halvera utsläppen till år 2030 (jämfört med vårt basår 2021)

- Att vara klimatneutrala 2035 i linje med Finlands klimatpolitiska beslut

- Att uppnå nettonoll i utsläpp år 2050

Ett av våra viktigaste verktyg för att nå målen är att arbeta för att andelen bolag i våra fonder som undertecknat Science Based Target-initiativet (SBTi) löpande ökar. Vi kan konstatera att både andelen bolag som påbörjat processen och som undertecknat ökar stadigt i våra UCITS-fonder.

Ålandsbanken har under året fortsatt arbetet med att själva bli en SBT ackrediterad koncern. Vi har tillsammans med koncernen arbetat med att säkerställa att våra fonders innehav uppfyller hållbarhetskraven för en godkänd ansökan. Vi har fortsatt identifiera vilka sektorer som har störst inverkan på vår klimatstrategi och arbetat med att fastställa målsättningar för dessa sektorer.

Sammanfattningsvis har året 2023 varit framgångsrikt för fonderna både avkastningsmässigt och mätt med hållbarhetsbetyg. I december hade det globalt erkända ESG-analyshuset MSCI gett 5 av Ålandsbankens 9 analyserade UCITS-fonder, betyget AA. De övriga fonderna hade betyget A. Vi ser det som ett intyg på vårt långsiktiga arbete att investera i aktier- och obligationer av god kvalitet och med goda tillväxtförutsättningar.

Carola Nilsson
Vd Ålandsbanken Fondbolag

Våra riktlinjer och policyn

Ålandsbankens interna regelverk fastställs av styrelsen och uppdateras årligen. Ålandsbanken Fondbolag Ab är som förvaltare av fonderna ansvarig för denna rapport. Nedan beskrivs kort Ålandsbankens hållbarhetsstrategi och klimatstrategi med fokus på ansvarsfulla investeringar.

Ramverk för ansvarsfulla investeringar

Ålandsbanken skapar värde för individer och företag genom att leverera den stora bankens tjänsteutbud med den lilla bankens omtanke och förnuft. Som aktiv kapitalförvaltare bedriver vi vår verksamhet på ett hållbart och ansvarsfullt sätt. Ramverket för ansvarsfulla investeringar består av koncernens hållbarhetsstrategi, klimatstrategi och policy för integrering av hållbarhetsrisker inom investeringsbeslut och inom investerings- och försäkringsrådgivning. I vår policy beskrivs hur Ålandsbanken ser på och arbetar med ansvarsfulla investeringar. Hänsyn tas till miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning (ESG).

Mer detaljerad information om ansvarsfulla investeringar och vår policy se vår webbplats: **www.alandsbanken.fi/sv/hallbarhet/hallbarhetsstrategi/ansvarsfulla-investeringar.**

Vår syn på ansvarsfulla investeringar

Vi anser att frågor inom ESG påverkar företags finansiella resultat. Vi tror att företag där ledningen, styrelsen och ägare förutom traditionella affärsmässiga faktorer även är starka inom frågor som gäller ESG kommer att vara framgångsrika. Vi anser därför att integrationen av ESG-faktorer i investeringsbeslutsfattandet är en viktig aspekt i vår strävan att vara en av Nordens ledande kapitalförvaltare. I enlighet med våra värderingar tar vi hänsyn till ESG-faktorer när vi fattar våra investeringsbeslut. Vi vill aktivt bidra till att skapa ett bättre och mer hållbart samhälle. Vi investerar inte i bolag som bryter mot internationella normer, fördrag, konventioner och principer, exempelvis FN:s Global Compact. Ålandsbanken undertecknade redan år 2010 FN:s Principles for Responsible Investments (PRI). Samma år var vi även en av de grundande medlemmarna av FINSIF, Finlands forum för hållbara investeringar. År 2016 anslöt vi oss till den svenska motsvarigheten SWESIF.

Redovisning

I Ålandsbankens årsredovisning beskriver vi vårt arbete med ansvarsfulla investeringar. Som undertecknare av UN PRI rapporterar vi även hur vi efterlever dess principer. För Ålandsbanken Fonders del publiceras en hållbarhetsrapport årligen.

Enligt SFDR-förordningens krav har vi på Ålandsbanken publicerat en redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI-redogörelse) på webbplatsen. I redogörelsen presenteras bl.a. en beskrivning av de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer. Dessutom presenteras vidtagna och planerade åtgärder samt målsättningar för att motverka de negativa konsekvenserna.

För mer detaljerad information om ansvarsfulla investeringar och PAI-redogörelsen se vår webbplats www.alandsbanken.fi/sv/hallbarhet/hallbarhetsstrategi/ansvarsfulla-investeringar.

Fondspecifik information enligt SFDR-förordningens artikel 6, 8 och 9 (förhandsinformation) finns som bilagor i fondprospektet, enligt artikel 10 i fondens Hållbarhetsrelaterade upplysningar och enligt artikel 11 (efterhandsinformation) i bilagor i årsberättelsen. Informationen hittas på vår webbplats per fond via www.alandsbanken.ax/banktjanster/spara-placera/fonder.

Genomförande

I vår fundamentala analys av bolag och fonder inkluderar vi ESG-frågor. För att uppnå en god systematik och fördjupa denna analys har vi slutit avtal med externa globala samarbetspartners, MSCI och Bloomberg. De har utvecklat bolags- och fondspecifik rating som mäter ESG. Detta ger oss förutsättningar att på global basis effektivt integrera ESG-faktorerna med den lilla bankens omsorg och förnuft.

Exkludering

Ålandsbanken investerar inte i företag som till mer än 5 % av sin omsättning är inblandade i produktion av kontroversiella vapen, är verksamma inom pornografi, spel av pengar eller produktion av tobak eller utvinning av förbränningskol. Vi är selektiva i valet av investeringar inom alkoholhaltiga drycker. Vi investerar inte heller i företag som bryter mot internationella normer och FN:s Global Compact och som inte visar förändringsvilja senast inom två år.

Ägarpolicy

Ålandsbanken Fondbolag bedriver verksamhet som innebär aktiv förvaltning i värdepappersfonder och alternativa investeringsfonder av medel som givits i uppdrag till bolaget av dess andelsägare. Förvaltningen ska enligt regelverk uteslutande ske i fondandelsägarnas gemensamma intresse. Fondbolaget ska alltid agera med syfte att uppnå bästa möjliga riskjusterade avkastning till fondernas andelsägare med hänsyn tagen till fondernas målsättning och placeringsrestriktioner. Syftet med vår ägarpolicy är att redogöra för de principer i vilka Ålandsbanken Fondbolag agerar i andelsägarnas intresse.

Våra principer för att utöva vår rösträtt vid bolagsstämman:

När det är motiverat från andelsägarnas intresse, utnyttjar vi rösträtten på ett väl övervägt sätt vid bolagsstämmor i företag där vi har ett väsentligt innehav. Ålandsbanken utövar ägarrollen utan krav på styrelserepresentation då ett uppdrag som styrelseledamot skulle försvåra en effektiv förvaltning.

Våra principer för egen medverkan i valberedningsarbete:

I de fall vårt aktieinnehav kvalificerar oss för att ingå i en valberedning är vi beredda att delta i valberedningsarbetet. Genom att delta i detta arbete kan vi få en god insikt i hur styrelsearbetet fungerar i bolaget i fråga.

Fondbolagets principer för hur man följer portföljbolagens verksamhet:

Vi följer bolagen vi investerar i kontinuerligt för att i ett tidigt skede kunna identifiera behov av dialog med bolagens ledning.

Fondbolagets principer för arbete med miljö, socialt ansvarstagande och styrning:

Vi investerar inte i bolag som bryter mot internationella normer och överenskommelser avseende etik, miljö och hållbarhet, exempelvis FN:s Global Compact. Fondbolaget verkar för att de företag som fonden investerar i sköts hållbart och ansvarsfullt, har väl sammansatta styrelser avseende kompetens, mångsidighet och jämn könsfördelning samt även i övrigt uppfyller de krav som respektive stats kod för bolagsstyrning anger.

I vilka situationer agerar Fondbolaget i de bolag där fonden äger aktier:

I situationer där ett företag vi investerat i bryter mot internationella konventioner eller överenskommelser kommer fondförvaltaren skriftligen att dokumentera om investeringen fortsatt bör behållas (med hänsyn taget till kontroversen). ESG-kommittén behandlar dessa ärenden och tar ställning till ifall det bolaget gör är tillräckligt, om en påverkansdialog med andra investerare ska påbörjas eller om innehavet ska avvecklas.

Fondbolagets principer för samverkan med andra aktieägare:

Vid kontroverser och förbrytelser mot internationella normer kommer vi att initiera en dialog med bolaget tillsammans med andra investerare.

Ålandsbankens kapitalförvaltnings klimatmål

Vi arbetar för att se till att vi beaktar målen i Parisavtalet 2015 i samtliga investeringsstrategier. Parisavtalet syftar till att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5 °C jämfört med förindustriella tider (åren 1850-1900) 1). I sin rapport från 2021 drog IPCC slutsatsen att uppfyllandet av detta mål kommer att kräva en minskning av de globala koldioxidutsläppen med hälften till cirka 2030 och att minska koldioxidutsläppen till noll till 2050. För att nå Parisavtalets 1,5 °C -mål krävs betydande åtgärder från alla samhällssegment och ekonomin i sin helhet, inklusive investeringar, där åtgärder bör fokusera på att minska utsläppen från den reala ekonomin. Detta kommer i sin tur också att kräva att länderna lever upp till sina egna åtaganden för att uppfylla Parisavtalets mål.

Ålandsbanken fortsätter sitt arbete inom klimatfrågor och miljöengagemang

Klimatmålet kompletterar Ålandsbankens mångåriga arbete och engagemang inom klimatfrågor framför allt relaterade till miljön i Östersjön. Inom kapitalförvaltningen använder vi ESG-integration där hållbarhetsrelaterade möjligheter och risker beaktas i analysen av investeringarna. Tyngdpunkten av våra investeringar finns i nordiska bolag, som i en global jämförelse ligger på lägre utsläppsnivåer, och där vi ser att det finns ett bra utgångsläge att aktivt börja ta ställning till klimatmålsättningar. Ålandsbanken har även en Svanenmärkt fond som haft ett stort fokus på att inte investera i branscher med stora utsläpp (utvinnare av fossila bränslen och kraftbolag med fossila bränslen som källa). Ålandsbanken är med i Climate Action 100+ sedan 2018. Det är ett internationellt initiativ där 700 investerare tillsammans påverkar världens 100 största utsläppande företag att minska på utsläppen. Genom att förbinda oss till koldioxidneutralitet år 2035 vill vi göra vårt för att stödja uppnåendet av Parisavtalets klimatmål och övergången till en koldioxidsnål ekonomi. Vi ser även att från riskhanteringssynvinkel blir det allt viktigare att ta hänsyn till klimatrelaterade frågor.

Strategi och åtgärder

Genomförandet av målet mot koldioxidneutralitet och nettonollutsläpp av växthusgaser kräver omfattande grundarbete, noggranna överväganden och tid. Den globala ekonomin är fortfarande mycket fossilintensiv, varför brett diversifierade investeringsportföljer fortfarande är fossilintensiva. För en kapitalförvaltare är det centralt att uppnå en konkurrenskraftig, god riskjusterad avkastning på de medel som förvaltas, som ligger i linje med de avkastningsmål som ställs. Vi eftersträvar att nå kundernas investeringsmål, samtidigt som vi strävar efter att anpassa investeringarna så att vi kan uppnå Parisavtalets klimatmålsättningar. Det är dock obestridligt att för att uppfylla Parisavtalets mål krävs omedelbara åtgärder för att minska utsläppen. Vi tror att det ligger i våra kunders långsiktiga intresse att vår verksamhet ligger i linje med internationella klimatmål. Vi har nedan listat de åtgärder vi vidtar för att genomföra nollutsläppsmålet.

Fastställande av delmål

Vi inser att ett trovärdigt långsiktigt nettonollutsläppsmål av växthusgaser måste stödjas av tillräckligt ambitiösa delmål, baserat på den senaste kunskapen om klimatförändringar och de åtgärder som krävs för att minska utsläppen. Vi sätter därför följande milstolpar för våra aktiviteter:

1) Ålandsbanken sätter upp ett delmål om 50 % minskning av indirekta utsläpp från kapitalförvaltningens investerade medel år 2030, förutsatt att den underliggande investeringsramverket tillåter det. Vi använder 2021 som basår.

2) Ålandsbanken följer upp målsättningen om utsläppsminskningar årligen för att bedöma hur det investeringsrelaterade delmålet kan nås genom verkliga koldioxidutsläppsminskningar och se till att det kommer att vara i linje med Parisavtalet.

Vår färdplan för att bli en koldioxidneutral förmögenhetsförvaltare

För att uppnå våra mål om koldioxidneutralitet kommer vi systematiskt att utveckla det arbete vi gör. I enlighet med en egen färdplan kommer framsteg för mål och utsläpp att övervakas och den praktiska anpassningen av mål ses över årligen. Fondbolagets färdplan är uppbyggd enligt följande linjer:

1 . Analys

Ålandsbanken har mätt och följt koldioxidintensitet från aktie- och räntefonder (portföljvägd genomsnittlig koldioxidintensitet, som täcker scope 1 och 2 sedan 2018. 2) Implementeringen av nettonollutsläppsmålet kommer dock att kräva en vidareutveckling av investeringsanalysen för att ge en mer övergripande bild av den aktuella situationen för de olika tillgångsklasserna.

Vi kommer att fortsätta att analysera och utveckla bland annat följande indikatorer och hur vi, integrerar dem i vår investeringsanalys och rapportering:

- investeringarnas utsläpp, särskilt utsläpp från scope 3. 3)

- andelen högutsläpps- och/eller utsläppskrävande investeringar i fonderna,

- andelen högutsläpps- och/eller utsläppskrävande sektorer för investeringarna i fonderna,

- en bedömning av investeringar i förhållande till Parisavtalets temperaturmålsättning på 1,5 ° C,

- investeringarnas klimatmål, särskilt de med vetenskapliga mål eller på annat sätt trovärdiga planer för att beräkna utsläpp, koldioxidneutrala och utsläppssnåla investeringar,

- investeringar som erbjuder lösningar på klimatförändringar.

Förutom aktie- och ränteplaceringar främjar vi också integrationen av klimathänsyn i andra tillgångsslag, till exempel fastigheter och infrastruktur.

Vi inser att det fortfarande finns utmaningar i beräkningen av finansierade utsläpp och tillgängligheten av data för vissa tillgångsklasser (t.ex. alternativa investeringar) samt för små företag. Det är fortfarande även generellt svårt att analysera bolagens rapportering av scope 3, då kvaliteten ännu är låg för scope 3-data. Detta kommer oundvikligen att påverka det nuvarande läget och riktningen för våra investeringar, men vi tror att både beräkningsmetoder och datatillgänglighet kommer att förbättras under de kommande åren när klimatfrågor blir viktigare för investerarnas beslutsfattande.

2. Klimatriskhantering

Risker och möjligheter relaterade till klimatförändringar bidrar till bedömningen av investeringsmöjligheter och är därför en integrerad del av arbetet för att uppnå nettonollutsläppsmålet.

3. Ägarengagemang

1) https://www.ipcc.ch/site/assets/uploads/sites/2/2018/12/SR15_FAQ_Low_Res.pdf
2) Scope 1 är de direkta utsläppen inne i verksamheten, exempelvis vid produktion i egna fabriker eller från den egna fordonsflottan. Scope 2 rör den energi som köps in till verksamheten
3) Scope 3 är de indirekta utsläppen, utöver inköpt energi, som sker utanför företagets gränser. Dessa utsläpp delas ofta upp i s.k. uppströms och nedströms utsläpp beroende på om de sker före den egna verksamheten eller efter den egna verksamheten i kedjan.

Vi har redan idag stort fokus på hållbarhetsfrågor vid bolagsdialoger och kommer framledes att ta större hänsyn till klimatfrågor, både i vår egen och i våra gemensamma engagemangsaktiviteter. Det inledande fokuset kommer att ligga på företag med höga utsläpp och företag vars mål för utsläpp eller utsläppsminskning inte överensstämmer med 1,5 °C-målet. Som en del av våra diskussioner med företag och intressenter kommer vi dessutom att uppmuntra dem att sätta sina egna vetenskapliga mål och en mer omfattande rapportering av utsläpp och klimatförändringar och möjligheter.

4. Exkluderingar

Vi exkluderar bolag som får över 5 % av sin omsättning från utvinning av förbränningskol. Skulle även bolagsdialogen i punkt 3 ovan inte resultera i önskvärda resultat, kan vi välja att utesluta en investering i bolaget. Vi ser dock inte exkludering som en primär strategi för att minska utsläppen för våra investeringar. Vi ser ägarengagemang som ett mer effektivt och mer ansvarsfullt sätt att uppmuntra företag att ta hänsyn till klimatförändringar i sin verksamhet och att minska utsläppen från sin verksamhet. Bland ränteinvesteringar är dock bilden annorlunda när samma påverkan som inom aktieinvesteringar inte kan göras och då är exkludering ibland det enda sättet att gå vidare.

5. Systematisk analys av mål

Vi förstår att vägen till koldioxidneutralitet är lång och att utsläppsdata fortfarande saknas på många områden. Vi vill dock vara en del av förändringen och avser aktivt bidra till framtida utveckling genom våra egna handlingar. Klimatavtalet från Paris 2015 kräver att länder uppdaterar sina klimatmål vart femte år, och många initiativ för att begränsa klimatförändringar kräver också att målen sätts upp vart femte år eller på annat sätt kräver mål på kort till medellång sikt. För vår del ser vi detta också som en ändamålsenlig väg framåt och vi kommer att fortsätta att granska och uppdatera målen minst vart femte år. Vår färdplan uppdaterar vi dock årligen.

1) https://www.ipcc.ch/site/assets/uploads/sites/2/2018/12/SR15_FAQ_Low_Res.pdf
2) Scope 1 är de direkta utsläppen inne i verksamheten, exempelvis vid produktion i egna fabriker eller från den egna fordonsflottan. Scope 2 rör den energi som köps in till verksamheten
3) Scope 3 är de indirekta utsläppen, utöver inköpt energi, som sker utanför företagets gränser. Dessa utsläpp delas ofta upp i s.k. uppströms och nedströms utsläpp beroende på om de sker före den egna verksamheten eller efter den egna verksamheten i kedjan.

Koldioxidintensitet per fond

En fonds koldioxidintensitet beräknas som det vägda genomsnittet av koldioxidintensiteten hos respektive portföljbolag i fonden. Nyckeltalet visar fondens exponering mot koldioxidintensiva företag uttryckt som portföljbolagets årliga CO2 i ton/bolagets årliga intäkter, fördelat på portföljvikt. I koldioxidtalen finns scope 1- och scope 2-utsläppen med. Formeln för uträkning av koldioxidintensitet är i linje med TCFD-rekommendationer.

Koldioxidavtryck Fond	% andel av portfölj	Koldioxidintensitet (t CO2/$m Omsättning)				
		2019	2020	2021	2022	2023
Norden Aktie	97 %	68	104	41	40	30
Europa Aktie	98 %	84	87	72	75	72
Global Aktie	99 %	175	76	78	67	50
Nordiska Småbolag	81 %		N/A	N/A	N/A	20
Kapitalförvaltning	72%	128	126	84	91	76
Euro Bond	70 %	190	177	100	102	76
Kort FTGR	68%	138	136	N/A	N/A	74
Euro High Yield	65 %	110	N/A	N/A	102	96
Green Bond ESG	69%	99	119	94	104	105
MSCI Europe	98 %	148	143	120	103	92
MSCI World	99 %	169	155	146	160	103
MSCI Nordic	100 %	140	112	91	91	54

Sammanfattande hållbarhetstabell

31.12.2022	Antagna principer och samarbeten			Fonden utesluter		Särskilt hållbarhetsfokus				Hållbarhetsbetyg	
	UNPRI	GLOBAL COMPACT	SWESIF HÅLLBARHETSPROFIL	KONTROVERSIELLA VAPEN	ETISKA UTESLUTNINGAR	FOSSILA BRÄNSLEN		SFDR	MSCI ESG RATING	MORNINGSTAR SUSTAINABILITY RATING	
Aktiefonder											
Global Aktie	✓	✓		✓	Tobak, Cannabis, Pornografi, Spel	Kol*	✗	Art 8	AA (99 %)		100 %
Europa Aktie	✓	✓		✓	Tobak, Cannabis, Pornografi, Spel	Kol*	✗	Art 8	AA (98 %)		100 %
Norden Aktie	✓	✓		✓	Tobak, Cannabis, Pornografi, Spel	Kol*	✗	Art 8	AA (97 %)		100 %
Nordiska Småbolag	✓	✓		✓	Tobak, Cannabis, Pornografi, Spel	Kol*	✗	Art 8	A (81 %)		98%
Kapitalförvaltningsfonder											
Kapitalförvaltning	✓	✓		✓	Tobak, Cannabis, Pornografi, Spel	Kol*	✗	Art 8	AA (72 %)		91 %
Räntefonder											
Green Bond ESG	✓	✓		✓	Tobak, Cannabis, Pornografi, Spel, Vapen	✓	✓	Art 9	AA (69 %)		87 %
Euro High Yield	✓	✓		✓	Tobak, Cannabis, Pornografi, Spel	Kol*	✗	Art 8	A (65 %)		74%
Euro Bond	✓	✓		✓	Tobak, Cannabis, Pornografi, Spel	Kol*	✗	Art 8	A (70 %)		83 %
Kort Företagsränta	✓	✓		✓	Tobak, Cannabis, Pornografi, Spel	Kol*	✗	Art 8	AA (68%)		76 %
AIF-fonder*											
Bostadsfonden	✓	✓		✓	Tobak, Cannabis, Pornografi, Spel	✓	✗	Art 8			
Tomtfonden	✓	✓		✓	Tobak, Cannabis, Pornografi, Spel	✓	✗	Art 6			
Vindkraftfonden	✓	✓		✓	Tobak, Cannabis, Pornografi, Spel	✓	✓	Art 9			

Beskrivning av olika delar i sammanställningen:

Morningstar Sustainability Rating: En sammansatt bedömning över fondets innehav jämfört med motsvarande fonder. 65 % av fondets innehav behöver ha betyg och min 30st fonder ska ha det i sin kategori för att få glober. Högsta antalet glober är 5 st.

MSCI ESG Rating: En sammansatt bedömning av fondets innehav på basen av analys gjord av MSCI. Skalan går från AAA (bäst) till CCC (sämsta). % anger hur stor andel av bolagen har betyg.

UNPRI: FN:s initiativ för ansvarsfulla investeringar.

UN Global Compact: FN:s intiativ för ansvarsfullt företagande.

Swesif Hållbarhetsprofil
Fr.om 2018 ska samtliga fonder verksamma i Sverige publicera hållbarhetsinformation. Swesif upprätthåller ett faktablad för detta ändamål.

SFDR-kategorisering: EU:s hållbara finansiering-regelverk kräver att finansiella produkter kategoriseras i olika grupper enligt den ambitionsnivå de har inom hållbarhet. Artikel 6 fonder beaktar hållbarhetsrelaterade risker, Art 8 främjar miljörelaterade- eller sociala aspekter och Art 9 har hållbar investering som mål.

Uteslutningar

Kontroversiella vapen: biologiska och kemiska vapen, landminor, klustervapen, kärnvapen, utarmat uran

Fossila bränslen: Bolag som utvinner eller förädlar kol, naturgas, olja eller uran. Kraftbolag som använder kol, naturgas, fossil olja eller uran för att producera energi.

* Utvinning av förbränningskol

Artikel 9 fonder

Ålandsbanken Green Bond ESG fondspecifik hållbarhetskommentar

Ålandsbanken Green Bond ESG är en aktivt förvaltad räntefond som är Svanenmärkt. Rapporteringen nedan är utformad för att möta Svanens krav, och skiljer sig därmed från rapporteringen för övriga fonder.

Sammanfattning av ansvarsåtgärder enligt Svanen som vidtagits under rapporterings-perioden

Exkluderingar

Fonden har uteslutit emittenter vars verksamhet med större andel än 5 % andel av dess omsättning omfattar produktion av vapen, pornografi, penningspelverksamhet, tobak och utvinning och kraftgenerering av fossila bränslen och uran. Fonden investerar inte heller i emittenter vars verksamhet bryter mot internationella principer och FN:s Global Compact. Om överträdelser framgår i den regelbundna screeningen av fondens innehav förs en dialog med emittenten, och om överträdelsen kvarstår efter två år avyttras innehavet. Dessa exkluderingar framgår av Ålandsbankens hållbarhetsriskpolicy, med tillägg av exkluderingar enligt Svanenkriterier. Fonden har kategoriskt uteslutit alla de företag och branscher där investeringar inte skulle överensstämma med bankens och/eller Svanens hållbarhetskriterier. I fondens befintliga investeringar framkom inga överträdelser av de ovan nämnda kriterierna eller ens misstankar om dem under någon del av 2023.

Definition av stark hållbarhetspraxis

Minst ett av följande måste uppfyllas:

- MSCI ESG-klassning AAA-A
- Ålandsbankens intern ESG-analys: Strong
- Tredjepartsverifierad grön obligation, social obligation eller hållbarhetsbunden obligation

Som tillägg till att ett av ovanstående krav måste uppfyllas är att obligationen med en minimiandel om 10 % är förenlig med EU-taxonomin. Beräkningen kan göras enligt följande alternativ t.o.m. 2024:

- emittentens rapporterade taxonomiförenlighet enligt omsättning/kapitalutgifter/driftsutgifter
- estimat av emittentens taxonomiförenlighet för omsättning eller
- proxy/ rapporterad taxonomiförenlighet för use of proceeds

ESG risker och möjligheter

Under året blev hållbarhetsfrågorna en av de viktigaste aspekterna i kontakterna med emittenter. I företagspresentationer får ESG-aspekter ofta företräde, och de prioriteras alltmer i företagens strategi. Det är möjligt och det finns även preliminär statistik som tyder på att volatiliteten för obligationer emitterade av bolag med bra hållbarhetsbetyg och gröna obligationer är lägre och korrelationen med motsvarande instrument svagare i tider med stor osäkerhet, såsom det gångna året. Det verkar således som att hållbara investeringar också kan ge diversifieringsnytta i hela portföljen.

En stor andel av fondens innehav finns i företag som producerar förnybar energi. När det gäller dessa investeringar ser fonden fram emot en avsevärd relativ värdeuppgång jämfört med konventionella producenter av fossilbaserad energi. Bland fondens tio största investeringar utgörs sådana bolag av VR Group Oyj, Tornator Oyj, Y-Säätio Oyj och Stockmann Oyj. Bland fondens största investeringar är sex obligationer gröna, sociala eller hållbara. Investeringen i VR Groups Green Bond gjordes med anledning att företaget arbetar med att förnya och energieffektivisera sin fordonsflotta. Investeringen i Tornators Green Bond gjordes med anledningen att företaget på ett hållbart sätt arbetar med skogsbruk.

Se information om väsentliga risker i tabellen Fondens tio största innehav.

Påverkansarbete

Under 2023 utfördes påverkansarbete genom samtal med ledningen för investeringsobjekt enligt följande: VR Group Oyj, samtal om eldrivna transporter. Tornator Oyj, samtal om internationellt godkänd skogscerti-

fiering och hållbart skogsbruksarbete. Y-Foundation, åtgärder för att förbättra fastigheters energieffektivitet. Stockmann Oyj, samtal om deras klimatstrategi och Science Based Targets ansökan. Neder Waterschapsbank NV, samtal om deras klimatstrategi. Sanoma Oyj, samtal om hållbarhetsrelaterade nyckeltal till den revolverande kreditfaciliteten. East Japan Railway, engagemangsdiskussioner hölls som en del av emissionen av den nya gröna obligationen med andra obligationsinvesterare.

De fem bolagen med största utsläppen av växthusgaser

Bolagen som släpper ut mest växthusgaser räknat på scope 1, scope 2, och scope 3 EVIC är Arkema S.A, Volvo AB, Toyota Motor Corporation, Mercedes-Benz Group AG och EDP Energias de Portugal bland innehaven i fonden. Tre av bolagen representerar biltillverkningsindustrin som är en sektor med mycket höga utsläpp. Dessa fem bolag har rapporterat sina utsläpp av växthusgaser enligt scope 1, 2, och 3, och de är bland de ledande relativt andra bolag inom samma sektor vad gäller aktivt arbete för att minska sina utsläpp. Detta både i intensitetsmått (växthusgaser/intäkter) och absoluta termer avseende utsläpp. Samtliga fem har satt upp Net Zero Targets och Science-Based Targets, och utvecklingen av utsläppen i vart och ett av de fem största bolagen är mot en nedåtgående trend.

Toyota meddelade i april 2023 sin avsikt att minska genomsnittliga växthusgasutsläpp från fordon som säljs över hela världen med 33 % till 2030 och över 50 % till 2035. För att nå dessa mål arbetar Toyota med att tillverka nya fordon med nollutsläpp, nollutsläpp genom fordonets livscykel och nollutsläpp vid tillverkningsanläggningar.

Volvo strävar mot en vision om transport- och infrastrukturlösningar som är 100 % fossilfria, 100 % säkra och 100 % mer produktiva. För att nå sina mål har Volvo AB en ambition är att 2030 nå en försäljningsvolym om minst 35 % helelektriska fordon globalt.

Mercedes-Benz Group AG har en ambitiös målsättning att göra hela sin nya fordonsflotta koldioxidneutral senast 2039.

Bolag vars verksamhet har störst negativ påverkan på biologisk mångfald

Vår analys visar att det fortsatt är utmanande att identifiera vilka bolag som har störst negativ påverkan på biologisk mångfald. Vi har identifierat tre bolag bland fondens innehav som verkar inom sektorer med hög risk för negativ påverkan inom området. Acciona Energia S.A verkar helt inom förnyelsebar energi, företaget har MSCI ESG betyg AAA. UPM Kymmene Oyj är ledande i Norden inom skogsindustri, företaget har MSCI ESG betyg AAA. Tornator Oyj är ett finskt skogsbolag, fonden placerar i en av företagets gröna obligationer vars medel bl.a. kommer gå till att FSC eller PEFC certifiera skogsbruk. Dessa tre bolag hör till de ledande i relativ jämförelse vad gäller policys inom området och de har tydliga planer och processer för att uppnå mål med koppling till skyddet för biologisk mångfald.

Röstning på bolagsstämmor

Ej tillämpbar för räntefonder, då innehaven utgör obligationer.

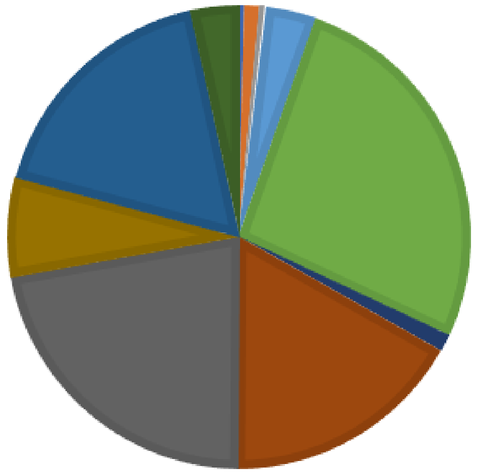
Information som lämnas enligt SFDR-förordningen

Fonden är kategoriserad som en Artikel 9 fond med hållbar investering som mål. Fonden har för 2023 rapporterat andelen hållbara investeringar till 73 % i sin efterhandsrapport.

Information enligt SFDR-förordningens artikel 9 finns som bilaga i fondprospektet, enligt artikel 10 i fondens Hållbarhetsrelaterade upplysningar och enligt artikel 11 i bilaga i årsberättelsen. Information hittas via www.alandsbanken.ax/banktjanster/spara-placera/fonder//green-bond-esg-b.

Procentuell fördelning av fondens gröna obligationer per FN:s mål för hållbar utveckling

Mål	Vikt
SDG 2: Ingen hunger	0,38 %
SDG 3: God hälsa och välbefinnande	0,98 %
SDG 4: God utbildning	0,36 %
SDG 5: Jämställdhet	0,19 %
SDG 6: Rent vatten och sanitet för alla	3,49 %
SDG 7: Hållbar energi för alla	26,56 %
SDG 8: Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt	1,21 %
SDG 9: Minskad ojämlikhet	16,93 %
SDG 11: Hållbara städer och samhällen	22,1 %
SDG 12: Hållbar konsumtion och produktion	6,95 %
SDG 13: Bekämpa klimatförändringarna	17,46 %
SDG 15: Ekosystem och biologisk mångfald	3,39 %



Fondens hållbarhetsbetyg

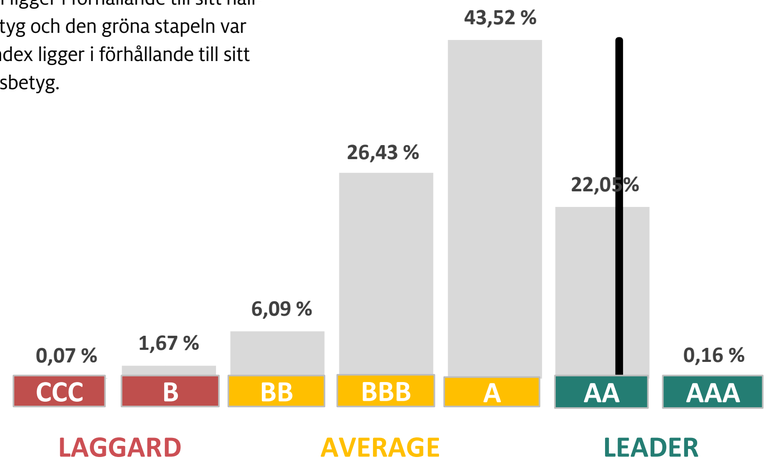
MSCI ESG RATINGS

AA

MSCI är ett globalt bolag som bl.a. värderar fonder ur hållbarhetssynvinkel. Ålandsbanken Green Bond har uppnått det näst-högsta betyget AA. Betyget är ett snitt av de underliggande bolagens hållbarhetsbetyg viktat i proportion med portföljvikten.

Fördelning av hållbarhetsbetygen bland MSCI ESG fonduniversum

Grafen till höger visar var fonden ligger till i jämförelse med andra fonder och fondens index. Den svarta stapeln illustrerar var fonden ligger i förhållande till sitt hållbarhetsbetyg och den gröna stapeln var fondens index ligger i förhållande till sitt hållbarhetsbetyg.



Fondens tio största innehav

Företag	Beskrivning av företaget	Väsentliga hållbarhetsrisker	Hållbarhetsarbete	Hemsida	Vikt
VR Group Oyj	VR Group är ett finskt statligt tjänsteföretag som verkar inom rese-, logistik- och underhållsbranscherna.	Risker kopplade till klimatförändringar.	Fonden placerar i en av VR Groups gröna obligationer vars medel bl.a. kommer gå till att förnya och energieffektivisera nuvarande fordonsflotta.	www.vrgroup.fi/en	3,02 %
Tornator Oyj	Tornator är ett finskt skogsbolag. Bolaget äger skog i Finland, Estland och Rumänien där den finska delen står för 90% av omsättningen.	Risker kopplade till klimatförändring och biologisk mångfald.	Fonden placerar i en av Tornators gröna obligationer vars medlen bl.a. kommer gå till att FSC eller PEFC certifiera skogsbruk, till att investera i infrastruktur som behövs för hållbar skogsskötsel och till forsknings- och utvecklingsprojekt.	www.tornator.fi/en	2,44 %
Y-Säätiö	Y-Säätiö är Finlands störta non profit hyresvärd.	Risker kopplade till klimatförändring genom energieffektivitet och avsaknaden av förnyelsebar energi i fastigheterna.	Y-Säätiö har identifierat sex områden i sin hållbarhetsstrategi; 1) En rättvis övergång till ett koldioxidneutralt samhälle. 2) Välmående hyresgäster. 3) Att förhindra och bekämpa hemlöshet i Finland. 4) Kompetent personal. 5) En stabil finansiell grund och nya finansieringsmöjligheter. 6) Effektiva digitala verktyg.	www.ysaatio.fi/en	2,36 %
Stockmann Oyj	Stockmann är en finsk varuhuskedja som erbjuder ett brett utbud av mode, hemprodukter, kosmetika och tjänster.	Risker kopplande till klimatförändringar och socialt ansvarstagande.	Stockmann fokuserar på tre nyckelområden i sin hållbarhetsstrategi; lönsam och ansvarsfullt företagande, etiskt ansvar och samarbete och miljömässig hållbarhet.	www.stockmann.com	2,23 %
Nederlandse Waterschapsbank NV	Nederlandse Waterschapsbank (NWB Bank) är en nederländsk specialiserad finansiell institution som tillhandahåller finansiering av vattenområden och till lokala organisationer i Nederländerna.	Risker kopplade till klimatförändringar.	Fonden placerar i en av NWB Bank gröna obligationers vars medel bl.a. kommer gå till vattenprojekt och till att förhindra översvämningar i översvämningsdrabbade områden.	www.nwbbank.com	2,18 %
Ålandsbanken Abp	Ålandsbanken är en åländsk affärsbank och bankkoncern med ca 950 anställda och verksamhet på Åland, i Finland och i Sverige.	Risker kopplade till datasäkerhet, ansvarfull kreditgivning och ansvarfulla investeringar.	Ålandsbankens hållbarhetstrategi och klimatstrategi omfattar bolagets operativa verksamhet och verksamhetsområdena ansvarsfulla investeringar och ansvarfull kreditgivning. Då bedömningen avser Ålandsbanken Fondbolags moderbolag finns risk för intressekonflikt i bedömningen av hållbarhetsaspekter.	www.alandsbanken.com	2,18 %
European investment bank	Europeiska investeringsbanken (EIB) är den Europeiska unionens utlåningsverksamhet. EIB är en av de största multilaterala finansinstituten i världen och en av de största inom klimatfinansiering.	Risker kopplade till klimatförändringar.	Fonden placerar i en av VR Groups gröna obligationers vars medel bl.a. kommer gå till projekt inom förnyelsebar energi och projekt inom hantering av avloppsvatten.	www.eib.org/en	2,14 %
Sanoma Oyj	Sanoma är Finlands största mediekoncern och utgivare inom utbildning.	Risker kopplade till datasäkerhet och integritet.	Sanoma hållbarhetsstrategi fokuserar på områden såsom; inkluderande lärande, hållbar medieverksamhet, nöjda medarbetare, pålitliga data, miljömässig hållbarhet och ansvarsfullt företagande.	www.sanoma.com	2,07 %
Finnfund	Finnfund är ett institut som tillhandahåller riskkapital till hållbarhetsprojekt i Asien, Afrika och Latinamerika.	Risker kopplade till klimatförändringar.	Fonden placerar i en av Finnfunds hållbarhetsobligationer vars medel bl.a. kommer gå till projekt inom förnyelsebare energi och skogsbruksprojekt i Afrika och Latinamerika.	www.finnfund.fi/en	1,69 %
East Japan Railway	East Japan Railway Company är ett persontågföretag och det största av de sju företagen som ingår i East Japan Railways Group.	Risker kopplade till klimatförändringar.	Fonden placerar i en av East Japan Railways gröna obligationers vars medel bl.a. kommer gå till att minska bolagets utsläpp genom att installera solpaneler och vindturbiner.	www.jreast.co.jp/multi/en	1,68 %

Ålandsbanken Vindkraft Specialplaceringsfond

Fondens målsättningar och strategi

Ålandsbanken Vindkraftsfond har som mål att göra hållbara investeringar som begränsar klimatförändringar. Målet genomförs genom att i huvudsak investera i vindkraftsparker som ökar andelen förnybar och fossilfri energi i samhället. Fondens investeringar möjliggör investeringsbeslut och konstruktion av vindkraftsprojekten, vilket direkt ökar den förnybara elproduktionskapaciteten. I takt med att nuvarande fossila energikällor ersätts med förnybara energikällor kommer klimatutsläppen att minska i Finland och övriga nordiska länder. En ökad förnybar elproduktion möjliggör också exempelvis investeringar i elektrifiering av industri och transporter, vilket minskar andelen fossila bränslen och utsläppen av växthusgaser i dessa sektorer.

Fonden placerar främst sina tillgångar i vindkraftsparker som är färdiga att byggas eller tas i drift i Finland och övriga nordiska länder. Från och med början av 2024 tillåter fondens regler även investeringar i andra former av förnybar energiproduktion, såsom solenergi, och energilagringslösningar, såsom batterilager. På så sätt kan fonden investera mer mångsidigt i produktion av förnybar energi utöver vindkraft. Energilagringslösningar kan balansera variationen i väderberoende förnybar elproduktion och samtidigt möjliggöra en större mängd förnybar elproduktionskapacitet i elsystemet.

Investeringar i vindkraft bidrar till att uppnå EU:s klimatmål enligt definitionen i EU 55:s beredskapspaket (nettoutsläppen av växthusgaser ska minska med 55 % till 2030) och Finlands koldioxidneutralitetsmål till 2035. Vindkraft är koldioxidneutral och dess direkta utsläpp är 0 kgCO2/MWh (scope 1). Under våren 2024 kommer fonden att utvärdera de indirekta utsläppen av sina investeringar (scope 2 och 3) och rapportera dem i rapporter som lämnas enligt SFDR-förordningen.

Utsläpp under vindkraftsparkens livscykel

Merparten av de indirekta utsläppen under vindkraftparkens livscykel kommer under byggskedet och de består främst av utsläpp från råvaruproduktion, komponenttillverkning, transporter och byggande. Vindkraftens livscykelutsläpp uppskattas till cirka 11 kgCO2/MWh (källa: IPCC). Vindturbintillverkarnas uppskattningar av livstidsutsläppen från själva turbinerna och deras fundament är cirka 3–6 kgCO2/ MWh för nya turbinmodeller (källor: Nordex, Vestas, Siemens Gamesa). Samma turbintillverkare uppskattar att återbetalningstiden för energin i deras vindkraftverk är cirka 5-8 månader. Energiåterbetalningstiden beskriver den tid då de driftsatta vindkraftverken har producerat el lika med den energi som förbrukats i deras produktion.

Förnyelsebar elkapacitet genom fonden

Fondens andel av den förnybara elkapaciteten i de vindkraftparker den äger är 322 MW, varav 113 MW är i produktion och 209 MW är under uppbyggnad. Under referensperioden är fondens andel av producerad förnybar el cirka 70 GWh. De genomsnittliga utsläppen av elproduktion i Finland är 40 kgCO2/ MWh (Källa: Fingrid 2023). I Finland är emissionsfaktorn för undvikna koldioxidutsläpp beräknad enligt Europeiska investeringsbankens (EIB) metod för koldioxidavtryck 209 kgCO2/ MWh. Skillnaden mellan metodiken för undvikna utsläpp och de genomsnittliga utsläppen är att den tar hänsyn till vilken produktion som ersätts av ytterligare förnybar produktion. Med hjälp av EIB:s utsläppsfaktor har fondens andel av den el som produceras 2023 beräknat att undvika koldioxidutsläpp på cirka 14 600 tCO2/MWh. När alla vindkraftsprojekt som idag ägs av fonden har tagits i kommersiellt bruk under 2025 blir fondens andel av deras beräknade årsproduktion cirka 1 000 GWh, vilket motsvarar mer än 1 procent av Finlands nuvarande elförbrukning.

Artikel 8 fonder

Ålandsbanken Norden Aktie fondspecifik hållbarhetskommentar

Metoder som använts för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

Fonden har valt in

Fonden har behållit en hög exponering mot nordiska skogsbolag, däribland UPM, då vi bedömer att sektorn bidrar till att möjliggöra övergången från engångsprodukter av plast till mer hållbara alternativ av träfiber, papper och kartong. Många av sektorbolagen har betydande skogstillgångar som binder stora mängder koldioxid och dessutom har en stor potential för uppvärdering. Vi har också valt att behålla en exponering mot nordisk gruvindustri, specifikt Boliden, som vi anser har en betydande roll att spela i den kommande elektrifieringen av många sektorer. Efterfrågan på hållbart framställda batterimetaller bedöms bli hög under kommande år. Vi ökade investeringarna inom förnyelsebar energi, bl.a i OX2, som utvecklar projekt inom alternativa energislag.

Fonden har valt bort

Fonden investerar i enlighet med Ålandsbankens hållbarhetsriskpolicy inte i bolag med exponering med mer än 5 % av omsättningen mot produktion av kontroversiella vapen, penningspel, tobak, pornografi samt utvinning av förbränningskol.

Fonden har en låg exponering mot traditionella fossila bränslen genom konventionella oljebolag. De två investeringarna i sektorn – Equinor och Neste – har båda tydliga planer för sin omställning till förnyelsebara bränslen och investerar betydande belopp för att accelerera denna omställning.

Fondbolaget har påverkat

Fondens förvaltare förde en frekvent dialog med befintliga och tänkbara portföljbolag avseende bolagens hållbarhetsprofil. Under året har vi haft mer än 200 möten med nordiska företag där hållbarhetsfrågorna varit en viktig del av agendan. Vi tror att vi genom det bidragit till att fler portföljbolag under året valt att ansluta sig till SBTi.

Övergripande kommentarer om hållbarhetsarbetet

I syfte att säkerställa att våra portföljbolag har en ambition att minska sina koldioxidutsläpp följer vi upp om bolagen har en klimatstrategi som är i linje med Parisavtalets mål. Vår metod är att granska om bolagen skrivit under SBTi, och om de inte gjort det uppmuntras de genom påverkansdialog att påbörja och/eller slutföra processen att skriva under. Andelen bolag av fondens innehav som hade skrivit under SBTi var 66 % och andelen som påbörjat processen för att skriva under SBTi var 12 %.

Fondens hållbarhetsbetyg

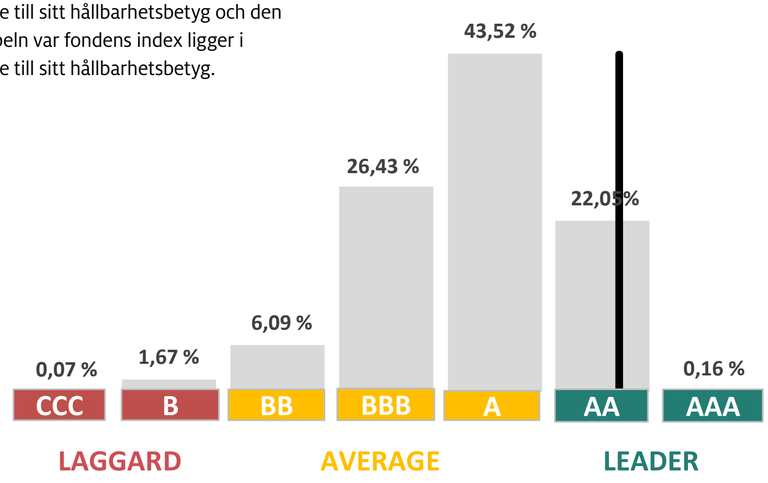
MSCI ESG RATINGS

AA

MSCI är ett globalt bolag som bl.a. värderar fonder ur hållbarhetssynvinkel. Ålandsbanken Norden Aktie har uppnått det nästhögsta betyget AA. Betyget är ett snitt av de underliggande bolagens hållbarhetsbetyg viktat i proportion med portföljvikten.

Fördelning av hållbarhetsbetygen bland MSCI ESG fonduniversum

Grafen till höger visar var fonden ligger till i jämförelse med andra fonder och fondens index. Den svarta stapeln illustrerar var fonden ligger i förhållande till sitt hållbarhetsbetyg och den gröna stapeln var fondens index ligger i förhållande till sitt hållbarhetsbetyg.



Ålandsbanken Nordiska Småbolag fondspecifik hållbarhetskommentar

Metoder som använts för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

Fonden har valt in

Fonden har valt in OX2 en projektutvecklare inom förnyelsebar energi som är specialiserad inom framför allt vindkraft och Energy Save som är tillverkare av värmepumpar baserade på luft/vatten-tekniken. Värmepumpar är en viktig del för energieffektivisering samt omställningen från fossil uppvärmning i Europa.

Fonden har behållit investeringar i Beijer Ref, en distributör inom kyla och klimatsystem. Bolaget gynnas av ett ökat fokus på energieffektivisering samt även ny lagstiftning och ökat hållbarhetsfokus inom kyl-segmentet. Fonden har även behållit AAK, specialiserade på växtbaserade oljor, och har stort fokus på hälsosammare och hållbarare mat. Ett annat bolag som fonden valt att behålla är Zaptec, tillverkar laddare till elbilar. En viktig drivkraft för att påskynda skiftet till elbilar är utbyggnad av laddinfrastruktur.

Fonden har valt bort

Fonden har exempelvis valt bort bolag verksamma inom energi och kraftförsörjning. Fonden investerar, i enlighet med Ålandsbankens hållbarhetsriskpolicy, inte i bolag med exponering med mer än 5 % av omsättningen mot produktion av kontroversiella vapen, penningspel, tobak, pornografi samt utvinning av förbränningskol. Fonden är selektiv i valet av bolag som ägnar sig åt alkoholproduktion.

Fondbolaget har påverkat

Bolagets fokus på ESG-faktorer samt hur man undviker eventuella risker tas alltid upp i samtal med bolagen.

Övergripande kommentarer om hållbarhetsarbetet

Fondens fokus är kvalitetsbolag, oavsett sektor och bransch. En viktig del i analysen är att hitta bolag som gynnas av ESG-trender och även undvika bolag där vi ser ESG-risker. I syfte att säkerställa att våra portföljbolag har en ambition att minska sina koldioxidutsläpp följer vi upp om bolagen har en klimatstrategi som är i linje med Parisavtalets mål. Vår metod är att granska om bolagen skrivit under SBTi, och om de inte gjort det uppmuntras de genom påverkansdialog att påbörja och/eller slutföra processen att skriva under. Andelen bolag av fondens innehav som hade skrivit under SBTi var 27 % och andelen som påbörjat processen för att skriva under SBTi var 17 %.

Fondens hållbarhetsbetyg

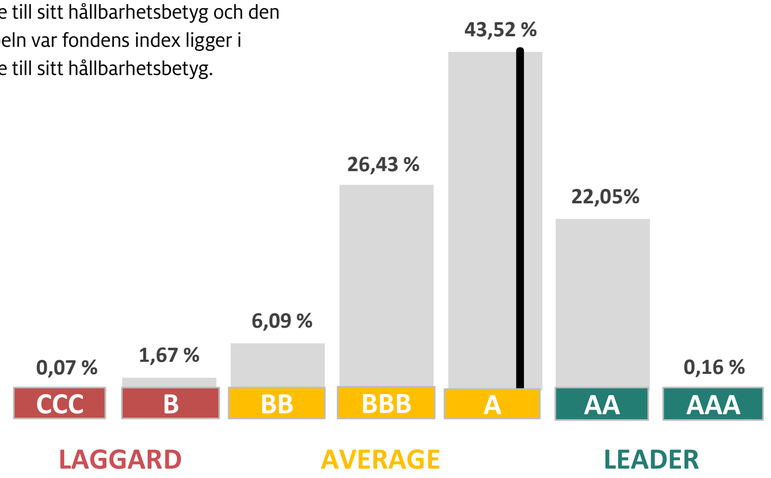
MSCI ESG RATINGS

A

MSCI är ett globalt bolag som bl.a. värderar fonder ur hållbarhetssynvinkel. Ålandsbanken Nordiska Småbolag har uppnått betyget A. Betyget är ett snitt av de underliggande bolagens hållbarhetsbetyg viktat i proportion med portföljvikten.

Fördelning av hållbarhetsbetygen bland MSCI ESG fonduniversum

Grafen till höger visar var fonden ligger till i jämförelse med andra fonder och fondens index. Den svarta stapeln illustrerar var fonden ligger i förhållande till sitt hållbarhetsbetyg och den gröna stapeln var fondens index ligger i förhållande till sitt hållbarhetsbetyg.



Ålandsbanken Europa Aktie fondspecifik hållbarhetskommentar

Metoder som använts för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

Fonden har valt in

Fonden har behållit en hög exponering mot nordiska skogsbolag, däribland UPM, där vi bedömer att sektorn bidrar till att möjliggöra övergången från engångsprodukter av plast till mer hållbara alternativ av träfiber, papper och kartong. Många av sektorbolagen har betydande skogstillgångar som binder stora mängder koldioxid och dessutom har en stor potential för uppvärdering. Innehaven i skogsindustrin har bidragit positivt till fondens avkastning under året. Fonden har dessutom aktivt valt att investera i bolag med inriktning mot elektrifiering och automatisering däribland Siemens och Schneider Electric. Bolagen har via sina produkter och tjänster positivt bidrar till att sänka koldioxidutsläppen i samhället genom energieffektivisering och samtidigt bidragit till att infrastrukturen fungerar väl. Till detta kan även adderas fondens investeringar i både vindkraft och sol via bolag som Iberdrola och Enel.

Fonden har valt bort

Fonden investerar i enlighet med Ålandsbankens hållbarhetsriskpolicy inte i bolag vars omsättning över 5 % härstammar från produktion av kontroversiella vapen, penningspel, tobak, pornografi samt utvinning av förbränningskol. Fonden är selektiv i valet av bolag som ägnar sig åt alkoholproduktion. Vi har också valt att ha en restriktiv hållning till investeringar i bolag med utvinning av fossila bränslen som olja och gas. .

Fondbolaget har påverkat

Fondens förvaltare för en frekvent dialog med befintliga och tänkbara portföljbolag avseende bolagens hållbarhetsprofil. ESG-analysen är en integrerad del av fondens förvaltningsprocess och konsistent med inriktningen mot europeiska kvalitetsbolag.

Övergripande kommentarer om hållbarhetsarbetet

I syfte att säkerställa att våra portföljbolag har en ambition att minska sina koldioxidutsläpp följer vi upp om bolagen har en klimatstrategi som är i linje med Parisavtalets mål. Vår metod är att granska om bolagen skrivit under SBTi, och om de inte gjort det uppmuntras de genom påverkansdialog att påbörja och/eller slutföra processen att skriva under. Andelen bolag av fondens innehav som hade skrivit under SBTi var 59 % och andelen som påbörjat processen för att skriva under SBTi var 20 %.

Fondens hållbarhetsbetyg

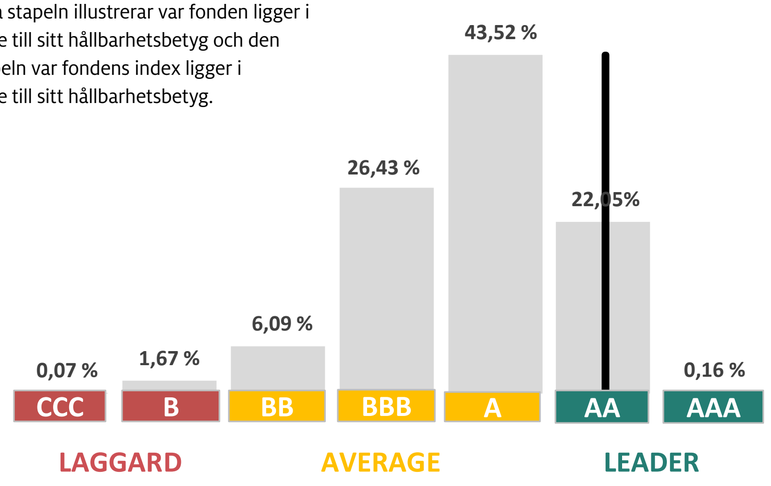
MSCI ESG RATINGS

AA

MSCI är ett globalt bolag som bl .a. värderar fonder ur hållbarhetssynvinkel. Ålandsbanken Europa Aktie har uppnått det nästhögsta betyget AA. Betyget är ett snitt av de underliggande bolagens hållbarhetsbetyg viktat i proportion med portföljvikten.

Fördelning av hållbarhetsbetygen bland MSCI ESG fonduniversum

Grafen till höger visar var fonden ligger till i jämförelse med andra fonder och fondens index. Den svarta stapeln illustrerar var fonden ligger i förhållande till sitt hållbarhetsbetyg och den gröna stapeln var fondens index ligger i förhållande till sitt hållbarhetsbetyg.



Ålandsbanken Global Aktie fondspecifik hållbarhetskommentar

Metoder som använts för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

Fonden har valt in

Fonden förvaltas av Royal Bank of Canada. Investeringsobjekten omfattar:

Microsoft, ledande inom forskning av artificiell intelligens. Taiwan Semi, världsledande tillverkare av halvledare. Halvledare är en kritisk komponent i ett globalt elektrifierat system. Elektrifiering är ett viktigt steg mot ett koldioxidsnålt samhälle. Novo Nordisk, ett globalt läkemedelsföretag, ledande inom diabetes- och fetmavård. Bolaget tillhandahåller en nettofördel för global hälsa, genom dess inverkan på fetma och andra hälsorisker som kardiovaskulära sjukdomar.

Bolag som ingår som innehav i fonden är konkurrenskraftiga, har hållbara affärsmodeller och ger nettofördelar till sina intressenter.

Fonden har valt bort

Fonden har i enlighet med Ålandsbankens hållbarhetsriskpolicy uteslutit investeringar i bolag av vars omsättning över 5 % härstammar från produktion av kontroversiella vapen, pornografi eller tobak och penningspel. Fonden utesluter även investeringar i bolag med utvinning av fossila bränslen.

Fondbolaget har påverkat

Fondens förvaltare för en frekvent dialog med befintliga och tänkbara portföljbolag avseende bolagens hållbarhetsprofil. ESG-analysen är en integrerad del av fondens förvaltningsprocess.

Övergripande kommentar om hållbarhetsarbetet

I syfte att säkerställa att våra portföljbolag har en ambition att minska sina koldioxidutsläpp följer vi upp om bolagen har en klimatstrategi som är i linje med Parisavtalets mål. Vår metod är att granska om bolagen skrivit under SBTi, och om de inte gjort det uppmuntras de genom påverkansdialog att påbörja och/eller slutföra processen att skriva under. Andelen bolag av fondens innehav som hade skrivit under SBTi var 47 % och andelen som påbörjat processen för att skriva under SBTi var 16 %.

Fondens hållbarhetsbetyg

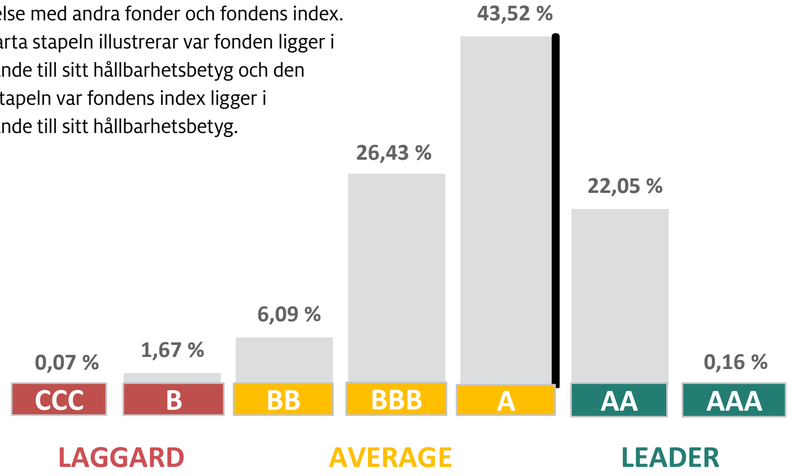
MSCI ESG RATINGS

A

MSCI är ett globalt bolag som bl.a. värderar fonder ur hållbarhetssynvinkel. Ålandsbanken Global Aktie har uppnått betyget A. Betyget är ett snitt av de underliggande bolagens hållbarhetsbetyg viktat i proportion med portföljvikten.

Fördelning av hållbarhetsbetygen bland MSCI ESG fonduniversum

Grafen till höger visar var fonden ligger till i jämförelse med andra fonder och fondens index. Den svarta stapeln illustrerar var fonden ligger i förhållande till sitt hållbarhetsbetyg och den gröna stapeln var fondens index ligger i förhållande till sitt hållbarhetsbetyg.



Ålandsbanken Kapitalförvaltning fondspecifik hållbarhetskommentar

Metoder som använts för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

Fonden har valt in

Fonden har behållit en hög exponering mot nordiska skogsbolag, däribland UPM, då vi bedömer att sektorn bidrar till att möjliggöra övergången från engångsprodukter av plast till mer hållbara alternativ av träfiber, papper och kartong. Många av sektorbolagen har betydande skogstillgångar som binder stora mängder koldioxid och dessutom har en stor potential för uppvärdering. Vi har också valt att behålla en exponering mot nordisk gruvindustri, specifikt Boliden, som vi anser har en betydande roll att spela i den kommande elektrifieringen av många sektorer. Efterfrågan på hållbart framställda batterimetaller bedöms bli hög under kommande år. Vi ökade investeringarna inom förnyelsebar energi bl.a i OX2, som utvecklar projekt inom alternativa energislag. Fonden har dessutom aktivt valt att investera i bolag med inriktning mot elektrifiering och automatisering däribland Siemens och Schneider Electric. Bolagen har via sina produkter och tjänster positivt bidrar till att sänka koldioxidutsläppen i samhället genom energieffektivisering och samtidigt bidragit till att infrastrukturen fungerar väl.

Under året ökade fonden andelen gröna obligationer i sina investeringar. Fonden investerade till exempel i gröna obligationer emitterade av European Energy, Elisa Oyj och Tornator Oy.

Fonden har valt bort

Fonden har i enlighet med Ålandsbankens hållbarhetsriskpolicy uteslutit investeringar i bolag vars omsättning med över 5 % härstammar från produktion av kontroversiella vapen, pornografi eller tobak och penningspel samt bolag som utvinner förbränningskol. Fonden är selektiv i valet av bolag som ägnar sig åt alkoholproduktion och restriktiv vid val av investeringar i bolag med utvinning av fossila bränslen.

Fondbolaget har påverkat

Fondens förvaltare för en frekvent dialog med befintliga och tänkbara portföljbolag avseende bolagens hållbarhetsprofil. ESG-analysen är en integrerad del av fondens förvaltningsprocess och konsistent med inriktningen mot europeiska kvalitetsbolag

Övergripande kommentarer om hållbarhetsarbetet

I syfte att säkerställa att våra portföljbolag har en ambition att minska sina koldioxidutsläpp följer vi upp om bolagen har en klimatstrategi som är i linje med Parisavtalets mål. Vår metod är att granska om bolagen skrivit under SBTi, och om de inte gjort det uppmuntras de genom påverkansdialog att påbörja och/eller slutföra processen att skriva under. Andelen bolag av fondens innehav som hade skrivit under SBTi var 51 % och andelen som påbörjat processen för att skriva under SBTi var 14 %.

Fondens hållbarhetsbetyg

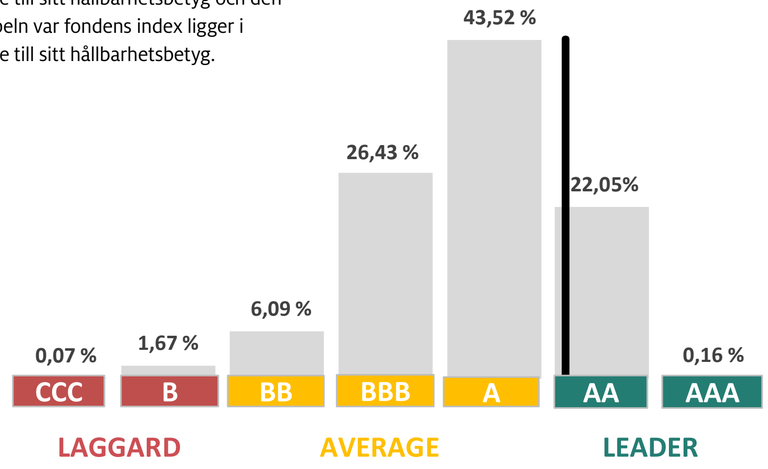
MSCI ESG RATINGS

AA

MSCI är ett globalt bolag som bl.a. värderar fonder ur hållbarhetssynvinkel. Ålandsbanken Kapitalförvaltning har uppnått det nästhögsta betyget AA. Betyget är ett snitt av de underliggande bolagens hållbarhetsbetyg viktat i proportion med portföljvikten.

Fördelning av hållbarhetsbetygen bland MSCI ESG fonduniversum

Grafen till höger visar var fonden ligger till i jämförelse med andra fonder och fondens index. Den svarta stapeln illustrerar var fonden ligger i förhållande till sitt hållbarhetsbetyg och den gröna stapeln var fondens index ligger i förhållande till sitt hållbarhetsbetyg.



Ålandsbanken Euro Bond fondspecifik hållbarhetskommentar

Metoder som använts för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

Investeringsstrategi

Fonden granskar och gör investeringar utifrån fyra grundläggande strategier. Uteslutning av investeringsobjekt baserar sig på Ålandsbankens hållbarhetsriskpolicy. Fonden använder positiv screening för att identifiera de mest hållbara företagen inom respektive sektor, och som hjälpmedel använder fonden analysföretaget MSCI:s ESG-klassificeringar samt dess data och analyser. Det här innebär att vi i alla investeringsanalyser bedömer risker i förhållande till hållbarhetsfrågor och hur dessa faktorer påverkar marknadspriset på bolagets främmande kapital. Den fjärde strategin är påverkan, men som en räntefond som investerar i främmande kapital kan vi inte delta i beslutsfattande på bolagsstämmor. Fondens metoder för påverkan baserar sig därför på en dialog med bolagens ledning om nuläge, kortsiktiga mål samt för att lyfta fram portföljförvaltarens synpunkter. I konflikter är ett alternativ att utesluta ett bolag ur fondens investeringsuniversum.

Fonden har valt in

Under året ökade fonden andelen gröna obligationer i sina investeringar. Fonden investerade till exempel i följande bolags gröna obligationer under året: European Energy, DNB Bank, Elisa Oyj, Smaakraft As, Neste Oyj och H&M Finance. Dessutom investerade fonden i Metsos, Fiskars och Abertis Infrastructurs Sustainability linked-obligationer. Andel investeringar i gröna, sociala eller hållbara obligationer uppgick till 19 % i slutet av året.

Fonden har valt bort

Fonden har i enlighet med Ålandsbankens hållbarhetsriskpolicy uteslutit investeringar i bolag av vars omsättning över 5 % härstammar från produktion av kontroversiella vapen, pornografi eller tobak och penningspel samt bolag som utvinner förbränningskol. Fonden är selektiv i valet av bolag som ägnar sig åt alkoholproduktion och restriktiv vid val av investeringar i bolag med utvinning av fossila bränslen. Fonden sålde fonden Thames Water Green Bond efter negativa nyheter där bolaget anklagades för att ha kontaminerat vatten. För gjorda investeringar kontrolleras regelbundet eventuella förbrytelser genom en extern dataleverantör. Portföljbolag som inte gör nödvändiga ändringar för att hantera och åtgärda förbrytelsen avyttras senast 2 år från det att händelsen registrerades.

Fondbolaget har påverkat

Vid nyemissioner går portföljförvaltaren alltid igenom bolagets presentation för investerare antingen genom att delta i ett fysiskt evenemang (Roadshow) eller ta del av en digital presentation, av vilken bolagets hållbarhetspolicy och ESG-prioriteringar samt relaterade kortsiktiga utsikter framgår. Fondens förvaltare förde 18 påverkansdialoger med ledningen för portföljbolag under året. Hållbarhetsanalysen är en integrerad del i vår kommunikation med bolagen, och dialoger fördes bland annat om grön omställning av personbilar och vägtransporter, bolagens gröna ramverk för gröna obligationer och grön omställning inom byggverksamhet och industri för ökad användning av fossilfri energi och hållbart byggande.

Övergripande kommentarer om hållbarhetsarbetet

I syfte att säkerställa att våra portföljbolag har en ambition att minska sina koldioxidutsläpp följer vi upp om bolagen har en klimatstrategi som är i linje med Parisavtalets mål. Vår metod är att granska om bolagen skrivit under SBTi, och om de inte gjort det uppmuntras de genom påverkansdialog att påbörja och/eller slutföra processen att skriva under. Andelen bolag av fondens innehav som hade skrivit under SBTi var 37 % och andelen som påbörjat processen för att skriva under SBTi var 16 %.

Fondens hållbarhetsbetyg

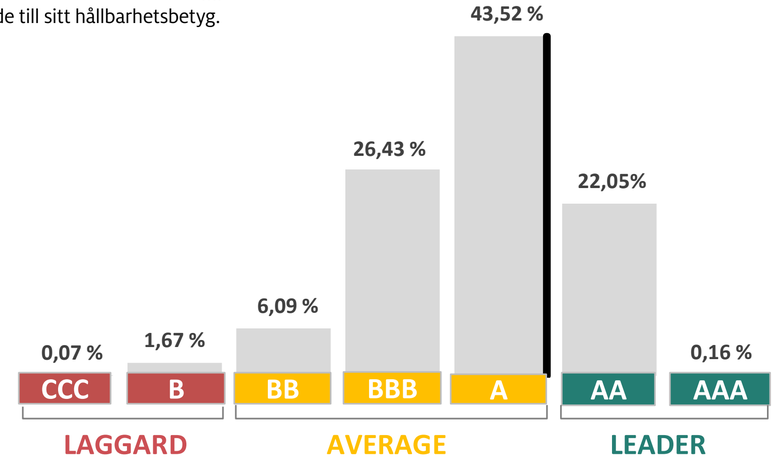
MSCI ESG RATINGS

A

MSCI är ett globalt bolag som bl.a. värderar fonder ur hållbarhetssynvinkel. Ålandsbanken Euro Bond har uppnått betyget A. Betyget är ett snitt av de underliggande bolagens hållbarhetsbetyg viktat i proportion med portföljvikten.

Fördelning av hållbarhetsbetygen bland MSCI ESG fonduniversum

Grafen till höger visar var fonden ligger till i jämförelse med andra fonder och fondens index. Den svarta stapeln illustrerar var fonden ligger i förhållande till sitt hållbarhetsbetyg och den gröna stapeln var fondens index ligger i förhållande till sitt hållbarhetsbetyg.



Ålandsbanken Kort Företagsränta fondspecifik hållbarhetskommentar

Metoder som använts för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

Investeringsstrategi

Fonden granskar och gör investeringar utifrån fyra grundläggande strategier. Uteslutning av investeringsobjekt baserar sig på Ålandsbankens hållbarhetsriskpolicy. Fonden använder positiv screening för att identifiera de mest hållbara företagen inom respektive sektor, och som hjälpmedel använder fonden analysföretaget MSCI:s ESG-klassificeringar samt dess data och analyser. Det här innebär att vi i alla investeringsanalyser bedömer risker i förhållande till hållbarhetsfrågor och hur dessa faktorer påverkar marknadspriset på bolagets främmande kapital. Den fjärde strategin är påverkan, men som en räntefond som investerar i främmande kapital kan vi inte delta i beslutsfattande på bolagsstämmor. Fondens metoder för påverkan baserar sig därför på en dialog med bolagens ledning om nuläge, kortsiktiga mål samt för att lyfta fram portföljförvaltarens synpunkter. I konflikter är ett alternativ att utesluta ett bolag ur fondens investeringsuniversum.

Fonden har valt in

Under året ökade fonden andelen gröna obligationer i sina investeringar genom att delta i totalt sex nyemissioner av följande bolag: Orstedt, SBAB, Siemens Energy, Småkraft, Stora Enso och Sydbank. På andrahandsmarknaden har fonden dessutom köpt in nya gröna obligationer emitterade av tex. Tornator och Tennet. Nya gröna eller hållbara emissioner har i regel en alltför lång duration för fonden. Därför har fonden haft fortsatt fokus på positiv screening, via vilken portföljen kompletterats med till exempel aktörer inom socialt boende och flera företag med ett bättre ESG-betyg än genomsnittet. Andel investeringar i gröna, sociala eller hållbara obligationer uppgick till 10 % i slutet av året.

Fonden har valt bort

Fonden har i enlighet med Ålandsbankens hållbarhetsriskpolicy uteslutit investeringar i bolag av vars omsättning över 5 % härstammar från produktion av kontroversiella vapen, pornografi eller tobak och penningspel samt bolag som utvinner förbränningskol. Fonden är selektiv i valet av bolag som ägnar sig åt alkoholproduktion och restriktiv vid val av investeringar i bolag med utvinning av fossila bränslen. För gjorda investeringar kontrolleras regelbundet eventuella förbrytelser genom en extern dataleverantör. Portföljbolag som inte gör nödvändiga ändringar för att hantera och åtgärda förbrytelsen avyttras senast 2 år från det att händelsen registrerades.

Fondbolaget har påverkat

Vid nyemissioner går portföljförvaltaren alltid igenom bolagets presentation för investerare antingen genom att delta i ett fysiskt evenemang (Roadshow) eller ta del av en digital presentation, av vilken bolagets hållbarhetspolicy och ESG-prioriteringar samt relaterade kortsiktiga utsikter framgår. Fondens förvaltare förde 9 påverkansdialoger med ledningen för portföljbolag. Hållbarhetsanalysen är en integrerad del i vår kommunikation med bolagen, och dialoger fördes bland annat om klimatmål, lagring av energi och grön omställning inom byggverksamhet genom användning av bland annat fossilfritt stål och fossilfritt aluminium.

Övergripande kommentarer om hållbarhetsarbetet

I syfte att säkerställa att våra portföljbolag har en ambition att minska sina koldioxidutsläpp följer vi upp om bolagen har en klimatstrategi som är i linje med Parisavtalets mål. Vår metod är att granska om bolagen skrivit under SBTi. Andelen bolag av fondens innehav som hade skrivit under SBTi var 42 % och andelen som påbörjat processen för att skriva under SBTi var 13 %. Fondens målsättning för 2024 är att fortsatt öka på andelen gröna eller hållbara obligationer i portföljen samt att bevara ett bra ESG-betyg.

Fondens hållbarhetsbetyg

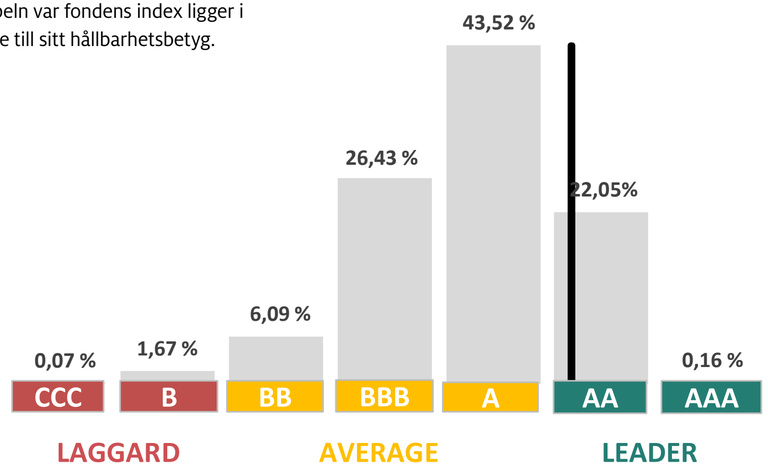
MSCI ESG RATINGS

AA

MSCI är ett globalt bolag som bl.a. värderar fonder ur hållbarhetssynvinkel. Ålandsbanken Kort Företagsränta har uppnått det nästhögsta betyget AA. Betyget är ett snitt av de underliggande bolagens hållbarhetsbetyg viktat i proportion med portföljvikten.

Fördelning av hållbarhetsbetygen bland MSCI ESG fonduniversum

Grafen till höger visar var fonden ligger till i jämförelse med andra fonder och fondens index. Den svarta stapeln illustrerar var fonden ligger i förhållande till sitt hållbarhetsbetyg och den gröna stapeln var fondens index ligger i förhållande till sitt hållbarhetsbetyg.



Ålandsbanken Euro High Yield fondspecifik hållbarhetskommentar

Metoder som använts för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

Investeringsstrategi

Fonden granskar och gör investeringar utifrån fyra grundläggande strategier. Uteslutning av investeringsobjekt baserar sig på Ålandsbankens hållbarhetsriskpolicy. Fonden använder positiv screening för att identifiera de mest hållbara företagen inom respektive sektor, och som hjälpmedel använder fonden analysföretaget MSCI:s ESG-klassificeringar samt dess data och analyser. Det här innebär att vi i alla investeringsanalyser bedömer risker i förhållande till hållbarhetsfrågor och hur dessa faktorer påverkar marknadspriset på bolagets främmande kapital. Den fjärde strategin är påverkan, men som en räntefond som investerar i främmande kapital kan vi inte delta i beslutsfattande på bolagsstämmor. Fondens metoder för påverkan baserar sig därför på en dialog med bolagens ledning om nuläge, kortsiktiga mål samt för att lyfta fram portföljförvaltarens synpunkter. I konflikter är ett alternativ att utesluta ett bolag ur fondens investeringsuniversum.

Fonden har valt in

Totala andelen gröna och hållbara obligationer placeringar ökade en aning under 2023 och andelen i slutet av året var ca. 17 %. Exempel på hållbara placeringar som gjorts genom positiv screening, med hjälp av MSCI ESG klassificering eller som över lag haft goda ESG faktorer är Y-säätiö (stiftelse för att motverka bostadslöshet, hållbar obligation), Energias de Portugal, European energy, Småkraft (el-nät och el produktion, gröna obligationer) samt Rexel (distribution av el utrustning, gröna obligationer, AAA MSCI ESG betyg).

Fonden har valt bort

Fonden har i enlighet med Ålandsbankens hållbarhetsriskpolicy uteslutit investeringar i bolag av vars omsättning över 5 % härstammar från produktion av kontroversiella vapen, pornografi eller tobak och penningspel samt bolag som utvinner förbränningskol. Fonden är selektiv i valet av bolag som ägnar sig åt alkoholproduktion och restriktiv vid val av investeringar i bolag med utvinning av fossila bränslen. Fonden har kategoriskt valt bort alla annars möjliga placeringar i obligationer emitterade av bolag verksamma inom branscher som ingår i listan på uteslutna sektorer och verksamheter.

Fondbolaget har påverkat

Vid nyemissioner går portföljförvaltaren alltid igenom bolagens presentation för investerare antingen genom att delta i ett fysiskt evenemang (Roadshow) eller ta del av en digital presentation. Ur dessa framgår bolagets hållbarhetspolicy, ESG-prioriteringar samt relaterade kortsiktiga utsikter i allt större utsträckning. Gällande gröna obligationer har bolagens verksamhet och användningen av medlen dessutom evaluerats av tredje part. Uppföljning och relevanta fortsatta diskussioner sker alltid när företag publicerar kvartalsrapporter, och detta gäller fondens alla investeringar. Under året har diskussioner först med bolag bland annat gällande klimatmål, ökad användning av grön ammoniak, användning av förnybar energi, lagring av energi och grön omställning inom byggverksamhet.

Övergripande kommentarer om hållbarhetsarbetet

I företagspresentationer får ESG-aspekter ofta företräde, och de prioriteras alltmer i företagens strategi. Utbudet av gröna och hållbara obligationer på marknaden har varit stort och växande. Framöver är fondens mål att fortsätta placera i gröna eller hållbara obligationer samt att bevara ett bra ESG-betyg. I syfte att säkerställa att våra portföljbolag har en ambition att minska sina koldioxidutsläpp följer vi upp om bolagen har en klimatstrategi som är i linje med Parisavtalets mål. Vår metod är att granska om bolagen skrivit under SBTi, och om de inte gjort det uppmuntras de genom påverkansdialog att påbörja och/eller slutföra processen att skriva under. Andelen bolag av fondens innehav som hade skrivit under SBTi var 38 % och andelen som påbörjat processen för att skriva under SBTi var 15 %.

Fondens hållbarhetsbetyg

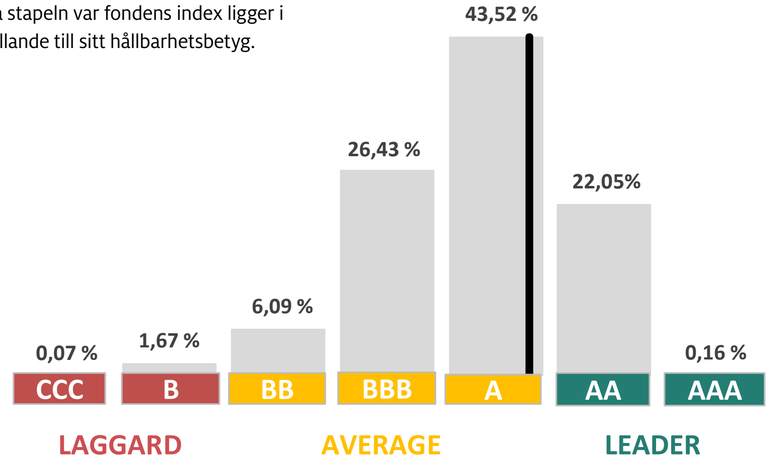
MSCI ESG RATINGS

A

MSCI är ett globalt bolag som bl.a. värderar fonder ur hållbarhetssynvinkel. Ålandsbanken Euro High Yield har uppnått betyget A. Betyget är ett snitt av de underliggande bolagens hållbarhetsbetyg viktat i proportion med portföljvikten.

Fördelning av hållbarhetsbetygen bland MSCI ESG fonduniversum

Grafen till höger visar var fonden ligger till i jämförelse med andra fonder och fondens index. Den svarta stapeln illustrerar var fonden ligger i förhållande till sitt hållbarhetsbetyg och den gröna stapeln var fondens index ligger i förhållande till sitt hållbarhetsbetyg.



Ålandsbanken Bostadsfond Specialplaceringsfond

Metoder som använts för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

Ålandsbanken Bostadsfond är en specialplaceringsfond vars portfölj består främst av delägda bostadsobjekt, vars medelålder är cirka 7,7 år. Det delägda bostadsbeståndets energiklass är C i genomsnitt. När det gäller delägda objekt, där fonden är en aktieägare bland andra, är det svårare att tillförlitligt mäta till exempel enskilda bostäders värme-, el- och vattenförbrukning än för helägda bostadsfastigheter. I alla innehav prefererar fonden energieffektiva lösningar. Fonden stöder i huvudsak förslag av husbolag som bland annat går ut på att förbättra boendekomforten och energieffektiviteten.

I samband med nya investeringar utreder fonden alltid möjligheterna att utnyttja förnybar energi och strävar efter så energieffektiva lösningar som möjligt. För nya investeringar är minimikravet på energieffektivitet energiklass B. Objekten ska helst vara belägna på centrala platser med bra förbindelser för att invånarna inte ska vara tvungna att använda egen bil. Från första början har det varit viktigt för Ålandsbanken Bostadsfond att producera bostäder för alla livssituationer – för studerande och familjer – för att därigenom stödja en hållbar urbanisering. I investeringsverksamheten fästs därför uppmärksamhet vid att fonden har bostäder av varierande storlek. Fonden har inte gjort nya investeringar under år 2023 på grund av marknadsläget. Fonden strävar framåt efter att investera i bostäder med energicertifikat A och genom det delvis inneha investeringar som är förenliga med EU-taxonomin.

Handlingsplan 2024

Inom placeringsverksamheten i Ålandsbanken är vår målsättning att utveckla vårt sätt att arbeta för ansvarsfulla investeringar, för att på så sätt bidra till de globala målsättningar som finns uppställda i FN:s globala hållbarhetsmål och dess Agenda 2030-plan. Vi fokuserar vårt arbete inom fyra av de 17 uppställda målen, Hållbar energi för alla (7) Hållbara städer och samhällen (11), hållbar konsumtion och produktion (12) och Bekämpa klimatförändringen (13). Nedan följer en kort redogörelse för våra aktiviteter inom ansvarsfulla investeringar med hänsyn till dessa mål.

12 Hållbar produktion och konsumtion

- Positiv påverkan mot delmål 12.6 Uppmuntra företag att införa hållbara metoder och att integrera hållbarhetsinfo i sin rapporteringscykel.

Målsättningar:

- Uppnå en ökad transparens och engagemang samt i samtlig kommunikation framhäva att beaktande av hållbarhetsfrågor inte har negativ inverkan på avkastnings/risk-förhållandet i investeringar.

Aktiviteter:

- Integrera hållbarhetsdata för bolagen från MSCI i förvaltningen.
- Öka påverkansarbete i bolag genom röstning på bolagsstämmor samt deltagande i valberedningsarbete.
- Hållbarhetsfaktorer är med som en naturlig del i dialogen med bolagen.
- Vi följer myndighetskraven och anpassar våra investeringsprocesser enligt dessa. EU:s regelverk inom hållbara finanser bidrar med ökade rapporteringskrav vad gäller hållbarhetsrelaterade risker och negativa konsekvenser för hållbar utveckling.

11 Hållbara städer & samhällen

- Positiv påverkan mot delmål 11.1 Säkerställa tillgång till fullgoda, säkra och ekonomiskt överkomliga bostäder
- Positiv påverkan mot delmål 11.3 Verka för en inkluderande och hållbar urbanisering
- Positiv påverkan mot delmål 11.6 Minska städernas negativa miljöpåverkan per person, särskild uppmärksamhet åt luftkvalitet samt hantering av kommunalt och annat avfall

Målsättningar:

- Genom Ålandsbankens fastighetsfonder Bostadsfonden och Tomtfonden kan vi påverka de områden bostäderna och tomterna finns i, att samhällen blir mindre segregerade. Fonderna har även kunnat visa på sysselsättande siffror och skapande av flera arbetstillfällen, än vad som varit verklighet utan dessa fonders sysselsättande effekt.

Aktiviteter:

- Starta bostadsprojekt som bidrar till att arbetstillfällen kan skapas.

7 Hållbar energi för alla

- Positiv påverkan mot delmål 7.2 Öka andelen förnybar energi i världen

Målsättningar:

- Genom Ålandsbankens Vindkraftfond är vi med och bidrar till att andelen vindkraftverk och utbud av förnybar energi ökar.

Aktiviteter:

- Genom att vi är med och finansierar nya vindkraftparker är vi med och skapar mera utbud av förnybar energi.

KÄLLA: UNDP

13 Bekämpa klimatförändringen

- Positiv påverkan mot delmål 13.2 Integrering av klimatåtgärder i strategier på nationell nivå.

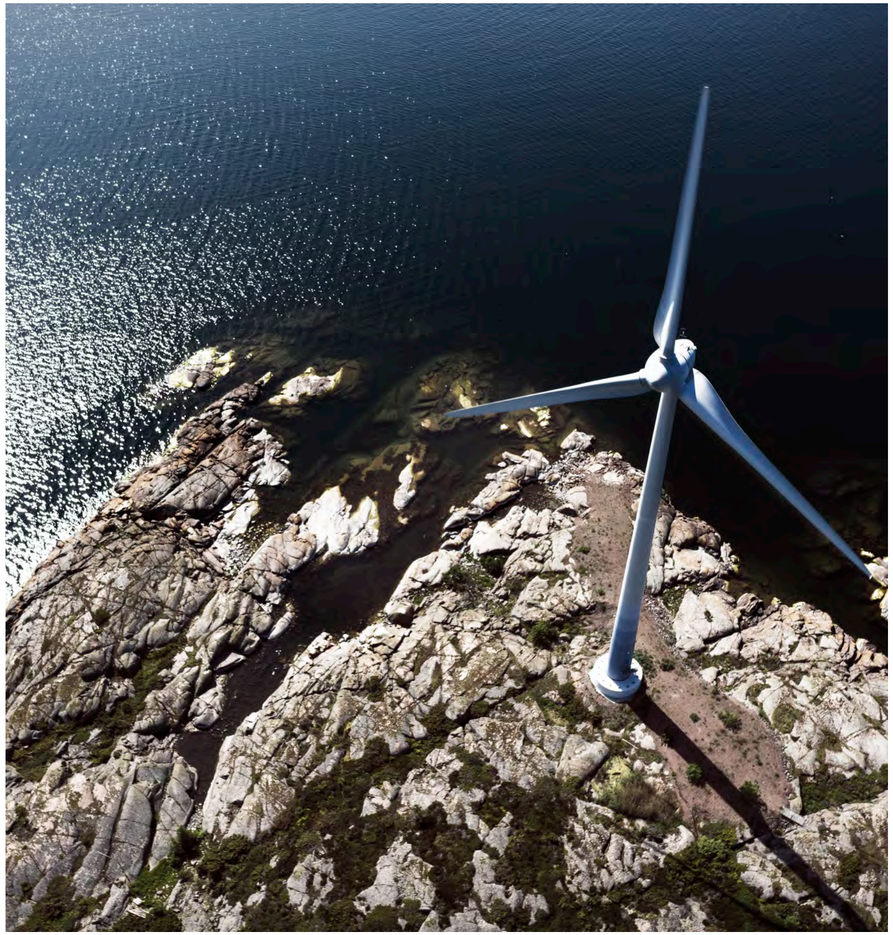
Målsättningar:

- Utöka integreringen av klimatåtgärder i vår placeringsstrategi och minska avtrycket.

Aktiviteter:

- Exkludera investeringar i bolag som utvinner förbränningskol
- Idag publicerar vi fondernas koldioxidintensitet (Scope 1 och Scope 2 utsläpp). Vi kommer att fortsätta att analysera och utveckla bland annat följande indikatorer och integrera dem i vår investeringsanalys och rapportering:
  - *investeringarnas koldioxidavtryck, särskilt utsläpp från Scope 3 och absoluta utsläpp,*
  - *investeringsmålens klimatmål, särskilt de med vetenskapliga mål så som SBTi, där målet är att nå Parisavtalets temperaturmålsättning om max 1,5 ° C temperaturhöjning.*
  - *identifiera andelen högutsläpps- och/eller utsläppskrävande investeringar i portföljerna,*
  - *koldioxidneutrala och utsläppssnåla investeringar,*
  - *investeringar som erbjuder lösningar på klimatförändringar.*

Genom Climate Action 100+ initiativet påverka världens 100 största utsläppande bolagen att minska på sina utsläpp.



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

Helsingfors
Bulevarden 7

Tammerfors
Hämeenkatu 4, vån. 6

Åbo
Hansakvarteret,
Eriksgatan 17

Pargas
Köpmansgatan 24

Vasa
Hovrättsesplanaden 11

Uleåborg
Kirkkokatu 17 B 16, 3. krs.

Åland
Huvudkontor
Nygatan 2, Mariehamn

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

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

Vi går vår egen väg

ÅLANDSBANKEN