

Fondprospekt

Ålandsbanken Placeringsfonder och
Ålandsbanken Alternativa Investeringsfonder
Gäller från datum: 31.1.2025



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

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

Innehåll

INFORMATION OM FONDER	4	Räntefonder	18
Placeringsfond	4	Aktiefonder	20
Alternativ investeringsfond	4	Kapitalförvaltningsfonder (blandfonder med aktiv tillgångsallokering på olika risknivåer)	23
INFORMATION OM ÅLANDSBANKEN FONDBOLAG AB	4	AIF-fonder (alternativa investeringsfonder)	24
Av Fondbolaget anlitate ombud	5	AIF-fonder (alternativa investeringsfonder)	25
Om Fondbolagets löne- och ersättningspolicy	5	INFORMATION OM AVGIFTER OCH VILLKOR VID HANDEL MED FONDANDELAR	26
FÖRVARINGSINSTITUT	5	Avgifter som debiteras av fondandelsägarnas medel vid handel med fondandelar	26
Intressekonflikter	6	Avgifter som debiteras löpande av Fondernas medel	26
Förvaringsinstitutets uppgifter	6	Rabatter som beviljas på Fondernas avgifter under vissa förutsättningar	26
Delegering av uppgifter	6	Ersättningar till distributörer av fondandelar	26
Ersättningar till Förvaringsinstitutet	6	INFORMATION OM RISKER I ANSLUTNING TILL FONDPLACERINGAR	27
Aktuella lagstadgade uppgifter	6	Allmänt om risker av placeringar	27
INFORMATION OM FONDANDELAR OCH OM HANDEL MED FONDANDELAR	6	Risker av olika typer av fonder och tillgångsslag	28
Fondandelar	6	Specifika risker förknippade med investeringar i vissa fonder	29
Fondens och fondandelens valuta	7	CENTRALA BEGREPP	31
Handel med fondandelar	7	BESKATTNING AV FONDEN OCH FONDANDELSÄGARE	32
VÄRDERING AV FONDEN OCH BERÄKNING AV FONDANDELENS VÄRDE (KURS)	8	Placeringsfondens beskattning	32
Värdering av fonden	8	Beskattning av andelsägaren	32
Beräkning och publicering av fondandelsvärdet	8	LÖSNING AV TVISTER OCH RÄTTSKYDDSFÖRFARANDE UTANFÖR DOMSTOL	33
Avkastningsandelar	9	FONDERNAS FÖRSÄLJNINGSSTÄLLEN	33
FONDERNAS INVESTERINGSSTRATEGIER	9	SFDR-bilaga	35
Ålandsbanken Fondbolag Ab:s räntefonder	9	Europa Aktie	36
Ålandsbanken Green Bond ESG Placeringsfonds strategi för hållbara investeringar	9	Global Aktie	45
Ålandsbanken Fondbolag Ab:s aktiefonder	11	Norden Aktie	54
Ålandsbanken Kapitalförvaltning Placeringsfond	11	Norden Dividend	63
Ålandsbankens alternativa investeringsfonder (AIF-fonder)	11	Nordiska Småbolag	72
Mer information	13	Kapitalförvaltning	81
INFORMATION OM FONDBOLAGETS VERKSAMHET	13	Euro Bond	90
Principer för ansvarsfulla investeringar	13	Euro High Yield	100
På vilket sätt är hållbarhetsriskerna integrerade i investeringsbesluten	13	Green Bond ESG	109
Resultaten av bedömningen av hållbarhetsriskernas troliga inverkan på avkastningen för de finansiella produkter som Ålandsbanken tillhandahåller	14	Kort Företagsränta	118
Ägarpolicy	15	Bostadsfonden	127
Godkända marknadsplatser	15	Vindkraftfonden	134
Eventuella fel vid beräkning av fondandelsvärdet	15		
Publicering av information om fonderna	16		
SAMMANFATTANDE INFORMATION OM ÅLANDSBANKENS FONDER	17		

FONDPROSPEKT

Ålandsbanken Fondbolag Ab

Ålandsbanken Placeringsfonder och Ålandsbanken Alternativa Investeringsfonder

Detta fondprospekt ("Prospekt") kompletteras av de enskilda fondernas basfaktablad för investerare och fondernas stadgar samt prislistan.

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

Investerare kan på begäran få en kopia av fondprospektet kostnadsfritt.

INFORMATION OM FONDER

Placeringsfond

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

Handel med placeringsfondernas fondandelar verkställs varje bankdag i Finland. Fondbolaget beräknar marknadsvärdet av placeringsfondens placeringar varje bankdag, genom att värdera placeringsfondens tillgångar och från detta värde dra av placeringsfondens skulder. Fondandelens värde beräknas genom att dividera placeringsfondens totala marknadsvärde med antalet utgivna fondandelar. Fondandelens dagsvärde är den kurs till vilken handel med fondandelar sker.

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

Alternativ investeringsfond

En alternativ investeringsfond ("AIF-fond") är en fond som avviker från de regler som gäller för vanliga placeringsfonder. Verksamheten med AIF-fonder regleras i Finland genom lag om förvaltare av alternativa investeringsfonder (162/2014). Det finns flera olika typer av AIF-fonder. De AIF-fonder som Fondbolaget förvaltar och beskrivs i detta Prospekt är en kategori av AIF-fonder som samtidigt är specialplaceringsfonder enligt lagen om placeringsfonder i Finland.

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

INFORMATION OM ÅLANDSBANKEN FONDBOLAG AB

Ålandsbanken Fondbolag Ab ("Fondbolaget") är ett helägt dotterbolag till Ålandsbanken Abp ("Ålandsbanken"). Fondbolaget är registrerat i Finland och dess verksamhet övervakas av Finansinspektionen i Finland.

Fondbolaget har i Finland beviljats tillstånd för att bedriva fondverksamhet med placeringsfonder (UCITS-koncession) samt tillstånd att verka som förvaltare av AIF-fonder (AIF-förvaltare) i enlighet med den finska lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Fondbolagets bransch är bedrivandet av placeringsfonderverksamhet och andra därmed väsentligen förknippade aktiviteter, samt att verka som förvaltare av AIF-fonder.

Fondbolagets verksamhet går ut på att anskaffa medel från allmänheten och för fondandelsägarnas räkning förvalta dessa medel i de fonder som fondandelsägarna har valt enligt respektive fonds stadgar. De flesta av de av Fondbolaget förvaltade placeringsfonderna erbjuds på marknaderna både i Finland och i Sverige.

Uppgifter om Fondbolaget

Firma:	Ålandsbanken Fondbolag Ab
Grundat:	14.4.1998.
Koncession:	Tillstånd att bedriva fondverksamhet (UCITS) sedan 23.6.1998. Tillstånd att agera som förvaltare av alternativa investeringsfonder (AIFM) 5.9.2014.
Hemort:	Mariehamn
Verksam i:	Finland: Mariehamn (huvudkontor), Helsingfors (portföljförvaltning) Sverige: Stockholm (portföljförvaltning)
FO-nummer:	1471362-6
Aktiekapital:	840 939,63 EUR
Adress:	Kaptensgatan 14, Mariehamn
Postadress:	Pb 3, 22 101, MARIEHAMN
Telefon:	0204 29 088 (växel)
E-post:	fond@alandsbanken.fi
Styrelse:	Ordinarie medlemmar: Peter Wiklöf (ordförande) Tony Karlström (oberoende) Juhana Rauthovi Suppleanter: Tove Erikslund, Mikael Mörn
Ledning:	Vd Carola Nilsson
Revisorer:	Sandra Eriksson, CGR, KPMG Oy Ab Revisionsseminariet KPMG Oy Ab
Revisorssuppleanter	Revisionsseminariet KPMG Oy Ab

Av Fondbolaget anlitate ombud

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

Distribution: Handel med fondandelar

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

Koncernfunktioner

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

Hyresadministration

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

Värdering av innehav

Fondbolaget anlitar för Ålandsbanken Bostadsfond Specialplaceringsfond och Ålandsbanken Tomtfond Specialplaceringsfond en av Centralhandelskammaren godkänd fastighetsvärderare - med beaktande av god sed för fastighetsvärdering, för att värdera bostads- samt tomtinnehaven. Fondbolaget anlitar för Ålandsbanken Vindkraftfond Specialplaceringsfond en utomstående professionell värderare, för att värdera innehaven av vindkraftparker och andra placeringar som inte är föremål för offentlig handling enligt internationella värderingsstandarder (IVS).

Om Fondbolagets löne- och ersättningspolicy

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

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

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

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

FÖRVARINGSINSTITUT

En fonds tillgångar förvaras av ett förvaringsinstitut. Fondbolagets styrelse har utsett SEB, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingforsfilialen (FO-nummer 0985469- 4, postadress: PB 630, 00101 Helsingfors, besöksadress: Södra Esplanaden 18, 00130 Helsingfors, "SEB") till förvaringsinstitut för placeringsfondernas och AIF-fondernas tillgångar i enlighet med ett förvaringsinstitutsavtal inklusive senare ändringar däri ("Förvaringsinstitutsavtalet"). SEB bedriver så som affärsbank i kreditinstitutslagen för inlåningsbanker avsedd kreditinstitutsverksamhet. SEB har sitt säte i Helsingfors och SEB:s hemort är Helsingfors.

SEB ("Förvaringsinstitut") ska fullgöra sina uppgifter och skyldigheter avseende varje enskild fond i enlighet med förvaringsinstitut i Finland gällande tillämplig fondlagstiftning och

föreskrifter. För att bevaka och undvika intressekonflikter har förvarings- och fondplaceringsfunktionerna organiserats med ändamålsenlig självständighet i enlighet med tillämpliga lagar och föreskrifter.

Intressekonflikter

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

Förvaringsinstitutets uppgifter

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

Delegering av uppgifter

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

Ersättningar till Förvaringsinstitutet

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

Aktuella lagstadgade uppgifter

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

INFORMATION OM FONDANDELAR OCH OM HANDEL MED FONDANDELAR

Fondandelar

Placeringsfondens tillgångar ägs av de fysiska eller juridiska personer som placerat medel i Fonden. Ägandet i Fonden sker genom fondandelar. Fondbolaget förvaltar Fonden och investerar Fondens tillgångar i värdepapper enligt Fondens stadgar. Fondens medel är separata från andra fonders medel och från Fondbolagets och Förvaringsinstitutets medel. Fondens tillgångar är helt oberoende av Fondbolagets ekonomiska situation (dvs. fondandelsägaren har inte en emittentrisk mot Fondbolaget eller Fondbolagets koncern, eller mot Förvaringsinstitutet). Fondbolaget kan inte använda Fondens medel på annat sätt än det anges i fondernas stadgar, och medlen kan inte pantsättas för eller användas till att täcka Fondbolagets eller Förvaringsinstitutets skulder. Fonden kan inte gå i konkurs, men värdet på fondandelen kan sjunka eller stiga beroende på marknadens utveckling eftersom Fondens tillgångar är exponerade mot normal marknadsrisk (se även avsnittet om Information om risker i anslutning till fondplaceringar, nedan).

Fondandelens rättighet till fondens tillgångar

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

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

Tillväxtandelar

För tillväxtandelar ackumuleras all realiserad vinst och orealiserad värdeökning som uppstått i Fonden, så att detta ökar fondandelsvärdet. Fondandelens värdeökning (skillnaden mellan anskaffningskursen vid teckning av fondandelar och kursen vid inlösen av fondandelar) realiseras i sin helhet för fondandelsägarna vid inlösen av fondandelarna som en överlåtelsevinst. Tillväxtandelarnas värde påverkas inte av den utdelning som be-

talas för avkastningsandelar (denna utdelning minskar i stället avkastningsandelarnas relativa andel av Fondens kapital och därmed avkastningsandelens värde efter att utdelning har betalats ut).

Avkastningsandelar

För avkastningsandelar sker en utdelning av avkastning till fondandelsägarna. Avkastningen kan vara en förbestämd procent-sats beräknat på fondandelens värde, eller ett belopp som motsvarar den realiserade vinsten (eller en andel av den realiserade vinsten) som hänförs till avkastningsandelarnas andel av Fondens kapital. Den del av vinsten eller den orealiserade värdeökningen i det kapital som är hänförligt till avkastningsandelar i Fonden, ackumuleras på motsvarande sätt som för tillväxtandelar, och ökar därmed avkastningsandelarnas värde. Vinsten av sådan värdeökning i avkastningsandelarnas värde som inte delats ut som avkastning realiserar för andelsägaren som en överlåtelsevinst vid inlösen av fondandelarna. Om Fondens avkastning varit negativ kan utdelning ändå ske t.ex. då det finns fastställt en årlig minimiutdelning för fondandelarna. Utdelning av en större avkastning än den faktiska avkastningen för en avkastningsandel minskar avkastningsandelens värde.

Fondens och fondandelens valuta

Fondernas noteringsvaluta kan vara euro eller svenska kronor. Fonderna kan emittera fondandelar både i euro och svenska kronor. Fondandelarna i annan valuta än Fondens noteringsvaluta är, beroende på fond, helt, partiellt eller inte alls skyddade mot effekten av valutakursändringar mellan fondandelens valuta och fondens noteringsvaluta. Närmare uppgifter om fondandelens valuta och eventuellt valutaskydd framgår av faktabladet för respektive Fond och fondandelsklass samt av faktauppgifterna per Fond i detta Prospekt.

Handel med fondandelar

Tecknings- och inlösenuppdrag (benämns i Sverige också som ”köp- och säljorders”) avseende fondandelar tas varje bankdag emot på samtliga Ålandsbankens kontor samt för vissa Fonder via Ålandsbankens Internetkontor. Andelar kan vidare tecknas via andra externa distributörer med vilka Fondbolaget ingått avtal om distribution av fondandelar. Information om tecknings- och inlösenuppdrag och verkställande och eventuella undantag framgår även av Fondernas stadgar. Klockslag för när tecknings- och inlösenuppdrag senast bör ges meddelas i stadgarna för respektive fond.

Fondbolaget kan, då fondandelsägarnas intresse av särskilda skäl så kräver, tillfälligt avbryta teckning av fondandelar. Under exceptionella förhållanden kan Fondbolaget även tillfälligt avbryta inlösen av fondandelar. Detta kan t.ex. aktualiseras ifall fondens huvudmarknadsplats är stängd av andra orsaker än det som hade kunnat förutses på förhand eller att handeln på sagda marknad har begränsats eller uppgifterna från marknaden är begränsade på grund av störningar i den normala informationsförmedlingen.

Teckning av fondandelar

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

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

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

Specialplaceringsfonder

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

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

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

Inlösen av fondandelar

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

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

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

Om fonden måste anskaffa likvida medel för att betala inlösen genom försäljning av värdepapper, ska försäljning ske utan oskäligt dröjsmål, dock alltid inom två (2) veckor efter att inlösenbegäran mottagits. Finansinspektionen kan av särskilda skäl bevilja tillstånd för överskridandet av tidsgränsen. Inlösendag T blir, i det fall den aktuella Fonden måste sälja värdepapper, den bankdag då Fonden har erhållit de likvida medlen från försälj-

ningen. Inlösen utförs i detta fall fysiskt av Fondbolaget följande bankdag (T+1 dag), till det fondandelsvärde i den aktuella Fonden som beräknats för Inlösendag T. Likvid för inlösen betalas av Fondbolaget till kundens konto samma dag som inlösenordern utförs (T+1 dag).

Specialplaceringsfonder

I Ålandsbanken Bostadsfond Specialplaceringsfond sker inlösen den sista bankdagen varje kvartal. Inlösenorder för fondandelar ska lämnas senast sex (6) månader före det önskade inlösen-tillfället.

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

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

Byte av fond

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

Affärsbekräftelse på utförd order

Bekräftelse på teckning, inlösen eller byte av fondandelar sänds till den adress som kunden senast meddelat.

Icke godkända order för fondhandel

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

Närmare uppgifter

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

Förvar av fondandelsägarnas fondandelar

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

VÄRDERING AV FONDEN OCH BERÄKNING AV FONDANDELENS VÄRDE (KURS)

Värdering av fonden

Fondens värde beräknas genom att Fondens skulder dras av från fondens tillgångar. Fondens värde beräknas i euro eller svenska kronor, beroende på i vilken valuta fonden är noterad. Fonden värderas varje sådan dag som är en bankdag i Finland. I det fall Fonden placerar utanför Finland beräknas inte värdet för en sådan dag, då en eller flera av Fondens huvudsakliga investeringsmarknader är stängda av någon anledning, givet att de aktuella marknaderna representerar en andel om 50 % eller mer av Fondens tillgångar. Fondens värdepapper värderas till sitt marknadsvärde, vilket är den senast noterade avslutskursen vid respektive marknads stängningstid enligt det offentliga prisuppföljningssystemet. Föreligger inte en ovan avsedd kurs används den senast tillgängliga avslutskursen. Om inte en avslutskurs föreligger, används den senaste köpnoteringen. Föreligger inte heller någon köpkurs värderas innehavet enligt Fondbolagets objektiva värderingsprinciper. Vid värdering av fondens tillgångar i utländsk valuta omräknas tillgångarnas värden till fondens huvudvaluta. Vid omräkningen används medelnoteringar mellan köp och säljkurser publicerade av ECB vid de nordiska huvudmarknadernas stängning kl. 18:30 finsk tid för respektive värderingsdag.

En närmare beskrivning av de principer som tillämpas vid värdering av Fondernas tillgångar och beräkningen av fondandelarnas värde framgår av de gemensamma stadgarna för Ålandsbankens Placeringsfonder samt de fondspecifika stadgarna för Ålandsbanken Bostadsfond Specialplaceringsfond, Ålandsbanken Tomtfond Specialplaceringsfond och Ålandsbanken Vindkraft Specialplaceringsfond. Vid värdering av fondens tillgångar i utländsk valuta omräknas tillgångarnas värden till fondens huvudvaluta. Vid omräkningen används medelnoteringar mellan köp och säljkurser publicerade av ECB vid de nordiska huvudmarknadernas stängning kl. 18:30 finsk tid för respektive värderingsdag.

Beräkning och publicering av fondandelsvärdet

Fondandelens värde beräknas så att Fondens värde divideras med det totala antalet fondandelar i omlopp. Fondandelens värde beräknas och anges med två decimaler (euro och cent eller krona och öre). Det totala antalet fondandelar i omlopp beräknas baserat på det relativa antal fondandelar som respektive fondandelsserie representerar i förhållande till den huvudsakliga fondandelsserien i en Fond. För ändamålet används ett relationstal mellan fondandelsseriernas värde. Relationstalet påverkas av utdelad avkastning för avkastningsandelar. Därtill inverkar even-

tuell differentierad förvaltningsprovision för respektive fondandelsserie på relationstalet mellan fondandelsserierna.

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

Specialplaceringsfonder

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

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

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

Avkastningsandelar

Det är möjligt att teckna avkastningsandelar i vissa av Fondbolagets Fonder. Mer information om Fondernas andelsserier och andelsslag finns i de fondspecifika och gemensamma fondstadgarna.

Fondbolagets bolagsstämma beslutar om den utdelningsbara avkastningen och dess betalning åt innehavare av avkastningsandelar. Fondandelsägare som på dagen för Fondbolagets bolagsstämma är upptagna i fondandelsregistret som innehavare av avkastningsandelar är berättigade till utdelning. Avkastningen beräknas utgående från avkastningsandelarnas värde på det föregående årets sista bankdag. Utdelningen överförs till det konto som innehavaren av avkastningsandelar uppgett till Fondbolaget.

Om utdelningen inte lyfts inom fem (5) år räknat från utdelningsdagen flyttas utdelningen tillbaka till den utbetalande fondens medel. Närmare uppgifter om utdelningens storlek finns i de fondspecifika stadgarna. För tillväxtandelar utbetalas ingen utdelning då den vinst som hänför sig till tillväxtandelarna inverkar på andelens värde.

FONDERNAS INVESTERINGSSTRATEGIER

Ålandsbanken Fondbolag Ab:s räntefonder

Fondbolagets räntefonder ("Räntefonder") förvaltas enligt en aktiv investeringsstrategi, d.v.s. inte indexorienterat. Med aktivt förvaltade fonder avses fonder som utgående från en bedömning av det aktuella marknadsläget aktivt väljer sådana investeringar som bedöms optimera avkastningen i varje läge. Räntefonderna kan placera i stats- och företagsobligationer och övriga räntebärande placeringar, t.ex. penningmarknadsinstrument. Baserat på en bedömning av den riskjusterade avkastning som är möjlig att erhålla av placeringar på räntemarknaden har Räntefondernas placeringar huvudsakligen riktats till företagsobligationer.

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

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

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

Ålandsbanken Green Bond ESG Placeringsfonds strategi för hållbara investeringar

Ålandsbanken Green Bond ESG Placeringsfond är en räntefond med hållbara investeringar som mål.

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

Ålandsbanken Green Bond ESG Placeringsfond exkluderar obligationer emitterade av bolag verksamma inom fossila bränslen (utvinning av kol, naturgas, råolja, uran samt från raffinering av kol, naturgas, råolja eller uran) eller fossil energi (generering av kraft från fossila bränslen som kol (alla sorter), naturgas, fos-

sil olja och/eller uran). Fonden investerar heller inte i bolag som producerar eller distribuerar tobak. I följande fall utesluts statsobligationer:

- 1) De ligger på EUs eller FNs finansiella sanktionslistor;
- 2) För de länder som inte skrivit under Paris-avtalet;
- 3) De ligger på plats 40 eller lägre på Transparency Internationals Corruption Perception Index.

Tyngdpunkten i fondens investeringar ligger på solida emittenter som analyserats grundligt och är väl kända, med en långsiktig affärsmodell och vilka är verksamma i de sektorer där man ser de bästa förutsättningarna att skapa avkastning. Fonden uppfyller de generella hållbarhetskraven som tillämpas för alla Ålandsbankens fonder. Utöver dessa ställer fonden ytterligare specifika hållbarhetskrav på sina investeringar genom utökade exkluderingskriterier samt ett krav på att investera i hållbara investeringar med en minimiandel om 80 %.

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

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

För att godkännas som en grön obligation bör en obligation uppfylla kraven i fyra s.k. centrala grundpelare som definieras i principer för gröna obligationer (Green Bond Principles av ICMA, International Capital Market Association). Dessa är enligt 2018-års principer följande:

1. Krav på emissionslikvidens användning

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

Möjliga användningsområden för medlen är till exempel investeringar inom:

- förnybar energi;
- energieffektivitet;

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

2. Process för utvärdering och val av projekt

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

3. Förvaltning av emissionslikviden

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

4. Rapportering

Emittenten bör sammanställa och upprätthålla lättillgänglig aktuell information om hur emissionslikviden används och uppdatera informationen årligen samt rapportera viktiga händelser. Årsrapporten bör innefatta en lista över de projekt till vilka likviden från gröna obligationer har allokerats samt en kort beskrivning av projektet, de belopp som allokerats och deras förväntade nytta. Transparens är särskilt viktigt vid kommunikation av ett projekts förväntade nytta. Principerna för gröna obligationer rekommenderar användning av kvalitativa indikatorer och, där så är möjligt, kvantitativa resultatmått (till exempel energikapacitet, elproduktion, minskning/undvikande av växthusga-

sutsläpp, antal människor som getts tillgång till miljövänlig energiförsörjning, minskning av vattenförbrukning, minskning av antalet bilar som krävs osv.), samt en redovisning av de viktigaste underliggande metoderna och/eller antagandena som används i den kvantitativa beräkningen.

Ålandsbanken Fondbolag Ab:s aktiefonder

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

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

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

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

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

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

Fonderna kan utnyttja derivatinstrument som en del av sin investeringsstrategi, både i skyddande syfte i en kapitalbevarande fas

och i syfte att optimera avkastningen i faser då värdeskapande eftersträvas.

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

Ålandsbanken Kapitalförvaltning Placeringsfond

Ålandsbanken Kapitalförvaltning Placeringsfond är en global blandfond som investerar i aktier och räntebärande värdepapper, i enlighet med Ålandsbankens aktuella marknads syn vid varje tillfälle. Förvaltningsprocessen för fonden bygger på en aktiv allokering mellan aktie- och ränteplaceringar.

Fondens målsättning är att skapa bästa möjliga avkastning på den risknivå som tillåts för fonden. Med risknivå avses den exponering mot aktieplaceringar som tillåts för fonden i ett neutralläge på marknaden, nämligen 50 %. Den högsta tillåtna andelen aktieplaceringar i fonden är neutralallokeringen + 20 procentenheter. Fonden kan i ett osäkert marknads läge placera upp till 100 procent i ränteplaceringar i skyddande syfte.

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

Ålandsbankens alternativa investeringsfonder (AIF-fonder)

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

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

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

ring av tillgångarna och fondernas möjligheter att utnyttja belåning för sin investeringsverksamhet.

Ålandsbanken Bostadsfond Specialplaceringsfond

Ålandsbanken Bostadsfond Specialplaceringsfond placerar enligt sin strategi i bostäder och fastigheter i Finland för uthyrning till privatpersoner och företag. Fonden kan även äga bostäder som inte bjuds ut till uthyrning, utan som endast är avsedda att realiseras. Fonden kan även utveckla eller låta uppföra ovan nämnda investeringsobjekt.

Geografiskt investerar fonden främst i huvudstadsregionen och närliggande områden med goda trafikförbindelser till Helsingfors, Esbo och Vanda. Utöver huvudstadsregionen, kan fonden investera i regionala tillväxtorter. Dessa tillväxtorter är orter som förväntas växa på lång sikt och där hyresmarknaden historiskt sett har fungerat bra.

Genom att avtala om större inköp av bostäder, strävar fonden efter att erhålla fördelaktiga inköpspris för de bostäder fonden investerar i. Detta är av betydelse för att skapa en långsiktig avkastning. Fondens uthyrningsverksamhet sköts av en väl etablerad samarbetspart på bostadsmarknaden, som även kan medverka vid försäljningen av bostäderna. Verksamheten är uppbyggd för att skapa en kostnadseffektiv helhetslösning, så att fonden kan optimera hyresintäkter och få bästa möjliga pris vid försäljning av bostäder.

Fondens investerings- och verksamhetskoncept är avsett att ge en bättre totalavkastning för en placerare, jämfört med direkta placeringar i hyresbostäder. Placeringsbeslut grundar sig alltid på en analys om orten, stadsdelen och investeringsobjektet som utgår från realistiska framtidsförväntningar, vilka grundar sig på möjligast bred känd faktabakgrund vid tidpunkten för investeringen.

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

Fondens investeringsstrategi beskrivs närmare i Fondens stadgar (4 §).

Ålandsbanken Tomtfond Specialplaceringsfond

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomi är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Denna finansiella produkts underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Ålandsbanken Vindkraft Specialplaceringsfond

Ålandsbanken Vindkraft Specialplaceringsfond är en fond med hållbara investeringar som mål. Fondens investeringsprocess omfattar Ålandsbankens ramverk för ansvarsfulla investeringar och strävar därtill att göra hållbara investeringar främst i vindkraft, vilket bidrar till att öka andelen förnybar energi. Du kan läsa mer om investeringar i vindkraft nedan.

Målsättningen med fondens verksamhet är att på lång sikt öka fondandelens värde genom att placera fondens tillgångar främst i vindkraftsparker i Finland och övriga Norden. Dessutom kan fonden placera i produktion av annan förnyelsebar energi, till exempel solenergi, samt lagring av energi. En del av fondens tillgångar placeras därtill i likvida investeringsobjekt för att bibehålla fondens likviditet på en god nivå.

Fonden placerar sina tillgångar främst i vindkraftsparker i Finland och övriga Norden som är under projektering, uppbyggnad eller som redan färdigställt och solkraftsparker som är under projektering, uppbyggnad eller som redan färdigställt, samt projekt för annan förnybar energi eller lagring av energi, i Finland och övriga Norden. Kontrakt om förvärv av vindkraftsparker ingås, om möjligt, till i förväg fastställda fasta priser enligt nycklarna i handen-principen med betrodda aktörer. För underhåll av vindkraftsturbinerna avser fonden att ingå avtal med vindturbinleverantören som gäller hela vindkraftsparkens livscykel. Inledningsvis kommer vindkraftsparkens operativa drift att säkerställas genom ett avtal om helhetsansvar med en etablerad aktör på den finska marknaden.

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

klart högre pris än vad deras värde är enligt framtida kassaflöden, kan vindkraftsparker säljas även under deras livscykel.

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

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

Mer information

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

INFORMATION OM FONDBOLAGETS VERKSAMHET

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

Principer för ansvarsfulla investeringar

Vid val av investeringsobjekt i Fondernas portföljer implementerar Fondbolaget den strategi för ansvarsfulla investeringar som Ålandsbanken föreskriver och som grundar sig i Ålandsbankens hållbarhetsstrategi.

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

På vilket sätt är hållbarhetsriskerna integrerade i investeringsbesluten

Ålandsbanken gör en helhetsbedömning av ett bolag och dess omvärld innan ett investeringsbeslut fattas. Hållbarhetsfaktorer, såväl de som kan ses som möjligheter för bolaget som de negativa riskfaktorerna, bedöms tillsammans med den finansiella analysen av bolaget. I ESG-analyser gjorda av MSCI lyfts de materiella hållbarhetsmöjligheterna och -riskerna fram, och de kan användas som hjälp i bolagsanalysen. Med hjälp av ESG-analys-

en kan bedömningen göras om ett bolag är ett bra investeringsobjekt, vilka riskerna med investeringen är samt tidsspannet för när riskerna kan bli verklighet. Med hjälp av analysen kan även utvärderas om bolaget har tillräckliga resurser att hantera risker och om det finns en åtgärdsplan för att minska eller eliminera riskerna inom en överskådlig framtid.

I arbetet med investeringar tar Ålandsbanken alltid hänsyn till hållbarhetsfaktorer. Ålandsbanken anser att ett företags engagemang för att agera ansvarsfullt inom frågor som gäller exem-

pelvis miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning långsiktigt har förutsättningar att påverka företagets finansiella resultat i en gynnsam riktning. Företag där ledningen, styrelsen och ägare förutom traditionella affärsmässiga faktorer även beaktar hållbarhetsfaktorer, har enligt Ålandsbankens bedömning förutsättningar att vara framgångsrika.

Detta mot bakgrunden av att den globala trenden i dagsläget är att både konsumenter och investerare blir mer medvetna och föredrar ansvarsfulla företag och produkter i sina val. Ålandsbanken integrerar därför en bedömning av hållbarhetsfaktorer i alla investeringsbeslut. Ålandsbanken vill aktivt bidra till att skapa ett bättre och mer hållbart samhälle.

Implementering

Ålandsbankens arbete inom hållbara investeringar kan indelas i olika faser. Initialt exkluderas sådana sektorer som inte anses hållbara och/eller har kraftigt negativa hållbarhetskonsekvenser. Förutom exkluderingar strävar Ålandsbanken efter att göra ansvarsfulla investeringsbeslut avseende de finansiella instrument som väljs in i förvaltade portföljer och fonder.

Väljer bort: Uteslutning

Ålandsbanken investerar inte i bolag vars verksamhet omfattar (mer än 5 % andel av bolagets omsättning om inte annat nämns nedan):

- produktion av kontroversiella vapen
- pornografi
- penningspelsverksamhet ("gambling")
- produktion av tobak (inkl. cannabis)
- produktion av förbränningskol

Ålandsbanken är selektiv i valet av investeringar inom bolag med produktion av alkoholhaltiga drycker.

Dessa exkluderingar gäller för samtliga fonder och portföljer kategoriserade som Artikel 8 eller 9 enligt SFDR, som förvaltas inom Ålandsbankenkoncernen.

Ålandsbanken kan även tillämpa exkluderingskriterier i tillägg till ovanstående för enskilda fonder såsom exempelvis exkluderingar för fossila bränslen, uran och konventionella vapen. Information om sådana exkluderingar framgår av produktspecifik information som lämnas enligt närmare beskrivning i avsnitt 6.1 och 6.2 Information om investeringsprodukter som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller som har hållbar investering som mål (SFDR-bilagorna).

Ålandsbanken investerar inte i bolag som fått anmärkning för att bryta mot UN Global Compact, UN Guiding Principles on Business & Human Rights, ILO Core Labour Standards OECD Guidelines for Multinational Enterprises. I det fall något av de befintliga bolagsinnehaven blir rödlistat för brott mot dessa konventioner,

och inte visar förändringsvilja, kommer innehavet att avyttras senast inom en period av 2 år efter att händelsen konstaterades.

Väljer in: Analys och investeringsprocess

Med beaktandet av exkluderingar enligt ovan erhålls ett investeringsunivers för vidare analys och val av enskilda investeringsobjekt. I analysprocessen av enskilda investeringsobjekt identifieras och beaktas för varje potentiell investering inte enbart finansiella risker och möjligheter, utan även relevanta hållbarhetsfaktorer som kan ha en inverkan på investeringsobjektet. En helhetsbedömning av investeringens hållbarhetsrisker och -möjligheter görs vid varje investeringstillfälle, som en integrerad del av due diligence -processen.

För att uppnå systematik och fördjupa hållbarhetsanalysen har Ålandsbanken slutit avtal med en extern samarbetspartner. Genom samarbetet erhålls tillgång till databas och analys avseende hållbarhetsfaktorer. Databasen omfattar bolag globalt, samt verktyg för att utvärdera hanteringen av hållbarhetsfaktorer inom investeringar. De identifierade hållbarhetsfaktorerna och -riskerna analyseras mot information och data i den externa databasen, bl.a. avseende riskklassificeringar och sannolikhet för och magnitud av de identifierade hållbarhetsriskerna. Analysen dokumenteras enligt en gemensam mall och de identifierade hållbarhetsriskerna utvärderas fortlöpande. Investeringsprocessen ovan, inbegripet beaktandet av hållbarhetsfaktorer, gäller för samtliga fonder som förvaltas inom Ålandsbanken.

Läs mer om hållbarhetsarbetet per produkt i SFDR bilagan.

Resultaten av bedömningen av hållbarhetsriskernas troliga inverkan på avkastningen för de finansiella produkter som Ålandsbanken tillhandahåller

Ålandsbankens uppfattning är att bolag med hållbara verksamheter kommer att prioriteras av konsumenter och investerare i ökad utsträckning, och kommer att stöda utvecklingen av dessa bolag jämfört med övriga, icke-hållbara bolag på marknaderna. Därför väljer Ålandsbanken att investera i de framstående bolagen ur ett hållbarhetsperspektiv, och att exkludera verksamheter som Ålandsbanken inte bedömer vara hållbara. Genom detta eftersträvar Ålandsbanken att skapa överavkastning jämfört med den underliggande marknadens avkastning. Ålandsbanken bedömer att en avvikelse från den underliggande marknadens sammansättning på sektor-, bransch- eller bolagsnivå kan medföra ökad risk för avvikelser mellan både fondens (alternativt "vår portföljs") och den underliggande marknadens utveckling. Avvikelserna kan vara både positiva och negativa och de kan uppstå över olika tidsperspektiv.

Det är inte möjligt att exakt definiera olika faktorerers inverkan på den framtida utvecklingen. Eftersom Ålandsbankens fonder (portföljer) är aktivt förvaltade, det vill säga ställningstagande, inte indexorienterade, bedömer vi inte att hållbarhetsriskerna

(riskerna av bolagsval eller exkluderingar) inverkar materiellt på fondens (portföljens) avkastningsförutsättningar.

Ägarpolicy

Fondbolagets styrelse har fastställt principer för användningen av den rösträtt som hänför sig till aktieinnehav i placeringsfonderna förvaltade av Fondbolaget.

1 § Bakgrund

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

2 § Principer för att utöva rösträtt

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

3 § Principer för medverkan i valberedningsarbete

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

4 § Uppföljning av verksamheten i bolag

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

5 § Principer för arbete med ESG-faktorer

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

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

6 § Situationer då Fondbolaget agerar som aktiv ägare

I situationer där ett bolag som fonderna har investerat i bryter mot internationella konventioner eller överenskommelser kommer fondförvaltaren skriftligen att dokumentera huruvida målsättningarna med investeringen fortfarande är aktuella (med hänsyn taget till kontroversen).

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

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

7 § Principer för samverkan med andra aktieägare

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

Kontaktperson i ägarfrågor är fondbolagets ESG-specialist.

Godkända marknadsplatser

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

Eventuella fel vid beräkning av fondandelsvärdet

Eventuella fel som kan inträffa vid beräkningen av fondandelsvärdet ("Andelsvärdeberäkningsfel") hanteras av Fondbolaget enligt Finansinspektionens Föreskrifter och anvisningar. Fondbolaget upprätthåller en förteckning över de Andelsvärdeberäkningsfel som bolaget konstaterat. Fondandelsägare kan på begäran erhålla denna förteckning av Fondbolaget. Andelsvärdeberäkningsfelen indelas i väsentliga och icke väsentliga fel. Ekonomisk skada som uppstått till följd av väsentliga Andelsvärdeberäkningsfel ersätts av Fondbolaget (både till fondandelsägarna och Fonderna) i det fall skadan överstiger fem (5) euro.

Vid icke väsentliga fel utgår inte ersättning till fondandelsägare.

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

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

Volatiliteten för Fonderna beräknas enligt principer för beräkning av volatiliteten vid beräkning av den syntetiska risk- och avkastningsindikatorn (SRRRI) till fondernas faktablad för investerare.

re. Nystartade fonder, för vilka en årlig volatilitet inte ännu kan beräknas, klassificeras enligt den volatilitetskategori som fonden skulle tillhöra, baserat på den syntetiska risk- och avkastningsindikator (SRRl) som beräknats eller simulerats för respektive fond. Vid beräkning av volatiliteten används de formler som rekommenderats av Finansinspektionen.

Publicering av information om fonderna

Fondprospektet, Fondernas faktablad, Fondernas stadgar, Fondernas årsredovisning och Placeringsfondernas halvårsrapport samt månadsrapporter med uppgifter om senaste utveckling fås kostnadsfritt på Ålandsbankens kontor, av Fondbolaget eller på Ålandsbankens webbplats.

Placeringsfondernas årsredovisning uppgörs per den 31 december varje år och publiceras inom tre månader efter rapportdatum. Halvårsrapporten uppgörs per den 30 juni och publiceras inom 2 månader efter rapportdatum. Månadsrapporterna upprättas per den sista bankdagen i varje kalendermånad och publiceras normalt inom 7 bankdagar efter rapportdatum.

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

SAMMANFATTANDE INFORMATION OM ÅLANDSBANKENS FONDER

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

Samtliga tider som anges i uppgifterna nedan avser finsk tid.



Räntefonder

Ålandsbanken Kort Företagsränta

Fondkategori	Kort räntefond euro (UCITS)
Huvudsaklig placeringsinriktning	Företagsobligationer, nordiska bolag
Strategi	Aktiv
SFDR-klassificering*	Artikel 8
Riskenivå 1)	2/7
Placeringstid 2)	Rekommenderas minst 6 månader
Nominell valuta	EUR
Fondandelar 3)	B, D EUR, T SEK (hedge), valutasäkrad mot EUR
Marknadsförs i	Finland
Startdatum	31.12.2004
Stadgarna fastställda**	Fondgemensamma stadgar: 21.11.2023, Fondspecifika stadgar: 21.11.2023
Fusioner in	Ålandsbanken Multi Manager Absolute (29.12.2008)
Tidigare namn	Ålandsbanken Cash Manager
Portföljförvaltare	Pontus Soramäki, Jarkko Toivonen, Jens Talus
Förvaltningsavgift	B: 0,45 % p.a., D, T: 0,25 % p.a.
Teckningsavgift 4)	0%
Inlösenavgift 4)	0%
Minsta teckning 5)	B: 50 EUR, D: 2 MEUR, T: 20 MSEK
Beräkning av värde	Dagligen
Värdering	Marknadens stängning (före 24:00)
Fondhandel	Dagligen
Stoptid för orders	Bankdagar 14:00 finsk tid

Ålandsbanken Euro Bond Placeringsfond

Fondkategori	Medellång räntefond euro (UCITS)
Huvudsaklig placeringsinriktning	Företagsobligationer, nordiska bolag
Strategi	Aktiv
SFDR-klassificering*	Artikel 8
Riskenivå 1)	2/7
Placeringstid 2)	Rekommenderas från 1 år
Nominell valuta	EUR
Fondandelar 3)	A, B, D EUR, S, T SEK (hedge), valutasäkrad mot EUR
Marknadsförs i	Finland, Sverige
Startdatum	23.10.1998
Stadgarna fastställda**	Fondgemensamma stadgar: 21.11.2023, Fondspecifika stadgar: 27.01.2022
Fusioner in	Ålandsbanken Corporate Bond (20.6.2005)
Tidigare namn	Ålandsbanken Liquidity
Portföljförvaltare	Jarkko Toivonen, Jens Talus, Pontus Soramäki
Förvaltningsavgift	A, B, S: 0,69 % p.a., D, T: 0,35 % p.a.
Teckningsavgift 4)	0%
Inlösenavgift 4)	0%
Minsta teckning 5)	B: 50 EUR, A: 10 000 EUR, S: 0 SEK, D: 2 MEUR, T: 20 MSEK
Beräkning av värde	Dagligen
Värdering	Marknadens stängning (före 24:00)
Fondhandel	Dagligen
Stoptid för orders	Bankdagar 14:00 finsk tid

Förklaringar:

* EUROPAPARLAMENTETS OCH RÅDETS FÖRORDNING (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn

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

- Fondens avkastnings-/riskenivå beskriven med den riskindikator som anges i fondens faktablad: 1 = fonder med låg förväntad risk, 7 = fonder med hög förväntad risk.
- Den kortaste perioden som kan rekommenderas för en placering i fonden.
- Beskrivning av fondandelsserier som anges i faktarutorna för fonderna:
 - serie A: avkastningsandelar (utdelande andelar) i euro
 - serie B: tillväxtandelar (ackumulerande andelar) i euro
 - serie C: institutionella avkastningsandelar (utdelande andelar) eller tillväxtandelar (ackumulerande andelar, Ålandsbanken Green Bond ESG Placeringsfond)
 - serie D: institutionella andelar (ackumulerande andelar) i euro
 - serie S: tillväxtandelar (ackumulerande andelar) i svenska kronor; dessa kan vara helt säkrade mot inverkan av EUR/SEK valutakursens utveckling ("SEK hedge") eller säkrade till viss del ("SEK partiell hedge") eller osäkrade beroende på fond.
 - serie T: institutionella andelar (ackumulerande andelar) i svenska kronor
- Tecknings- och inlösenavgifter (benämns i Sverige även köp- respektive säljavgift) som anges i faktarutorna är de maximala avgifter som kan debiteras vid handel med fondandelar enligt fondernas stadgar. Under vissa förutsättningar kan rabatter beviljas på avgifterna.
- Teckningsförutsättningarna kan avvika i fråga om minimateckningsbelopp beroende på kundens samlade kundrelation eller anställningsförhållande i Ålandsbankenkoncernen.

Ålandsbanken Euro High Yield Placeringsfond

Fondkategori	High Yield-räntefond, euro (UCITS)
Huvudsaklig placeringsinriktning	High Yield-företagsobligationer (dvs. obligationer av lägre kreditkvalitet)
Strategi	Aktivt val av företagsobligationer
SFDR-klassificering*	Artikel 8
Risknivå 1)	2/7
Placeringstid 2)	Rekommenderas från 3 år
Nominell valuta	EUR
Fondandelar 3)	B, D EUR, S, T SEK (hedge), valutasäkrad mot EUR
Marknadsförs i	Finland, Sverige
Startdatum	1.12.2005
Stadgarna fastställda**	Fondgemensamma stadgar: 21.11.2023, Fondspecifika stadgar: 27.01.2022
Fusioner in	-
Tidigare namn	Ålandsbanken Multi Manager High Yield
Portföljförvaltare	Jens Talus, Pontus Soramäki, Jarkko Toivonen
Förvaltningsavgift	B, S: 1,00 % p.a., D, T: 0,50 % p.a.
Teckningsavgift 4)	0%
Inlösenavgift 4)	0%
Minsta teckning 5)	B: 50 EUR, D: 2 MEUR, S: 0 SEK, T: 20 MSEK
Beräkning av värde	Dagligen
Värdering	Marknadens stängning (före 24:00)
Fondhandel	Dagligen
Stopptid för orders	Bankdagar 14:00 finsk tid

Ålandsbanken Green Bond ESG Placeringsfond

Fondkategori	Obligationsfond, euro (UCITS)
Huvudsaklig placeringsinriktning	Företagsobligationer, med krav på att emittenten har en god nivå på hållbarhet (ESG), samt gröna obligationer
Strategi	Aktiv
SFDR-klassificering*	Artikel 9
Risknivå 1)	2/7
Placeringstid 2)	Rekommenderas från 2 år
Nominell valuta	EUR
Fondandelar 3)	B EUR, C EUR, institutionell, S SEK, valutasäkrad mot EUR
Marknadsförs i	Finland, Sverige
Startdatum	22.5.2019
Stadgarna fastställda**	Fondgemensamma stadgar: 21.11.2023, Fondspecifika stadgar: 27.01.2022
Fusioner in	-
Tidigare namn	-
Portföljförvaltare	Jarkko Toivonen, Jens Talus, Pontus Soramäki
Förvaltningsavgift	B, S: 0,70 % p.a., C: 0,35 % p.a.
Teckningsavgift 4)	0%
Inlösenavgift 4)	0%
Minsta teckning 5)	B: 50 EUR, C: 1 000 000 EUR, S: 0 SEK
Beräkning av värde	Dagligen
Värdering	Marknadens stängning (före 24:00)
Fondhandel	Dagligen
Stopptid för orders	Bankdagar 14:00 finsk tid

Aktiefonder

Ålandsbanken Europa Aktie Placeringsfond		Ålandsbanken Global Aktie Placeringsfond	
Fondkategori	Aktiefond, Europa (UCITS)	Fondkategori	Global aktiefond, avkastningsinriktad (UCITS)
Huvudsaklig placeringsinriktning	Aktier i europeiska bolag	Huvudsaklig placeringsinriktning	Aktier och aktierelaterade värdepapper globalt
Strategi	Aktiv, värdeinriktad, maximera värdeuppgång i starka marknads lägen, strävan efter kapitalbevarande i svaga lägen.	Strategi	Aktiv och långsiktigt värdeinriktad genom att främst investera globalt i bolag verksamma i flera olika länder och inom en bredd av sektorer.
SFDR-klassificering*	Artikel 8	SFDR-klassificering*	Artikel 8
Riskenivå 1)	4/7	Riskenivå 1)	4/7
Placeringstid 2)	Rekommenderas från 5 år	Placeringstid 2)	Rekommenderas från 5 år
Nominell valuta	EUR	Nominell valuta	EUR
Fondandelar 3)	B, D EUR, S, T SEK (inte valutasäkrad mot EUR)	Fondandelar 3)	B, D EUR, S, T SEK (inte valutasäkrad mot EUR), S-Banken Global Aktie A
Marknadsförs i	Finland, Sverige	Marknadsförs i	Finland, Sverige
Startdatum	1.6.2001	Startdatum	18.10.2000
Stadgarna fastställda**	Fondgemensamma stadgar: 21.11.2023, Fondspecifika stadgar: 27.01.2022	Stadgarna fastställda**	Fondgemensamma stadgar: 21.11.2023, Fondspecifika stadgar: 27.01.2022
Fusioner in	Ålandsbanken Eco Performance (28.4.2014)	Fusioner in	Ålandsbanken Premium 100 Global Aktie
Tidigare namn	Ålandsbanken Europe Value	Tidigare namn	FIM Mondo, FIM Global A
Portföljförvaltare	Marcus Lundqvist, Hannes Ahl	Portföljförvaltare	RBC Global Asset Management (UK) Ltd
Förvaltningsavgift	B, S: 1,40 % p.a., D, T: 0,75 % p.a.	Förvaltningsavgift	B, S: 1,80 % p.a., D,T: 0,75 % p.a.
Teckningsavgift 4)	0%	Teckningsavgift 4)	0%
Inlösenavgift 4)	0%	Inlösenavgift 4)	0%
Minsta teckning 5)	B: 50 EUR, S: 0 SEK, D: 2 MEUR, T: 20 MSEK	Minsta teckning 5)	B: 50 EUR, S: 0 SEK, D: 2MEUR, T: 20MSEK
Beräkning av värde	Dagligen	Beräkning av värde	Dagligen
Värdering	Marknadens stängning (före 24:00)	Värdering	Marknadens stängning (före 24:00)
Fondhandel	Dagligen	Fondhandel	Dagligen
Stopptid för orders	Bankdagar 14:00 finsk tid	Stopptid för orders	Bankdagar 14:00 finsk tid

Förklaringar:

* EUROPAPARLAMENTETS OCH RÅDETS FÖRORDNING (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn

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

- 1) Fondens avkastnings-/riskenivå beskriven med den riskindikator som anges i fondens faktablad: 1 = fonder med låg förväntad risk, 7= fonder med hög förväntad risk.
- 2) Den kortaste perioden som kan rekommenderas för en placering i fonden.
- 3) Beskrivning av fondandelsserier som anges i faktarutorna för fonderna:
 - serie A: avkastningsandelar (utdelande andelar) i euro (undantag; S-Banken Global Aktie A)
 - serie B: tillväxtandelar (ackumulerande andelar) i euro
 - Serie C: institutionella avkastningsandelar (utdelande andelar) eller tillväxtandelar (ackumulerande andelar, Ålandsbanken Green Bond ESG Placeringsfond)

- serie D: institutionella andelar (ackumulerande andelar) i euro
 - serie S: tillväxtandelar (ackumulerande andelar) i svenska kronor; dessa kan vara helt säkrade mot inverkan av EUR/SEK valutakursens utveckling ("SEK hedge") eller säkrade till viss del ("SEK partiell hedge") eller osäkrade beroende på fond.
 - serie T: institutionella andelar (ackumulerande andelar) i svenska kronor
 - serie U: institutionella andelar (utdelande andelar) i svenska kronor
 - serie V: avkastningsandelar (utdelande andelar) i svenska kronor
- 4) Tecknings- och inlösenavgifter (benämns i Sverige även köp- respektive säljavgift) som anges i faktarutorna är de maximala avgifter som kan debiteras vid handel med fondandelar enligt fondernas stadgar. Under vissa förutsättningar kan rabatter beviljas på avgifterna.
 - 5) Teckningsförutsättningarna kan avvika i fråga om minimateckningsbelopp beroende på kundens samlade kundrelation eller anställningsförhållande i Ålandsbankenkoncernen.

Ålandsbanken Norden Aktie Placeringsfond

Fondkategori	Aktiefond, Norden (UCITS)
Huvudsaklig placeringsinriktning	Aktier i nordiska bolag
Strategi	Aktiv, värdeinriktad, maximera värdeuppgång i starka marknadslägen, strävan efter kapitalbevarande i svaga lägen.
SFDR-klassificering*	Artikel 8
Riskenivå 1)	5/7
Placeringstid 2)	Rekommenderas från 5 år
Nominell valuta	EUR
Fondandelar 3)	B, D EUR, S, T SEK (inte valutasäkrad mot EUR)
Marknadsförs i	Finland, Sverige
Startdatum	10.2.2015
Stadgarna fastställda**	Fondgemensamma stadgar: 21.11.2023, Fondspecifika stadgar: 27.01.2022
Fusioner in	Ålandsbanken Nordic Value (29.4.2015), Ålandsbanken Finland Value (29.4.2015), Ålandsbanken SICAV Nordic Growth (LU) (24.6.2015)
Tidigare namn	-
Portföljförvaltare	Lars Söderfjell
Förvaltningsavgift	B, S: 1,40 % p.a., D, T: 0,75 % p.a.
Teckningsavgift 4)	0%
Inlösenavgift 4)	0%
Minsta teckning 5)	B: 50 EUR, S: 0 SEK, D: 2 MEUR, T: 20 MSEK
Beräkning av värde	Dagligen
Värdering	Marknadens stängning (före kl. 24:00)
Fondhandel	Dagligen
Stoptid för orders	Bankdagar 14:00 finsk tid

Ålandsbanken Norden Dividend Placeringsfond

Fondkategori	Aktiefond, Norden (UCITS)
Huvudsaklig placeringsinriktning	Aktier och aktierelaterade instrument i nordiska bolag
Strategi	Aktiv och värdeinriktad mot finansiellt stabila bolag med en stabil affärsverksamhet, god lönsamhet och god potential för resultatutveckling. Fondens ambition är att den erhållna dividendavkastningen från fondens placeringar skall vara högre än marknadens genomsnitt.
SFDR-klassificering*	Artikel 8
Riskenivå 1)	4/7
Placeringstid 2)	Rekommenderas från 5 år
Nominell valuta	EUR
Fondandelar 3)	A, B, C, D: EUR S, V, T, U: SEK (inte valutasäkrad mot EUR)
Marknadsförs i	Finland, Sverige
Startdatum	1.11.2024
Stadgarna fastställda**	Fondgemensamma stadgar: 21.11.2023, Fondspecifika stadgar: 18.09.2024
Fusioner in	-
Tidigare namn	-
Portföljförvaltare	Lars Söderfjell, Hanna Lindbo
Förvaltningsavgift	A, B, S, V: 1,25 % C, D, U, T: 0,75 %
Teckningsavgift 4)	0%
Inlösenavgift 4)	0%
Minsta teckning 5)	A, B: 50 EUR, S, V: 0 SEK C, D: 2 MEUR, U, T: 20 MSEK
Beräkning av värde	Dagligen
Värdering	Marknadens stängning (före kl. 24:00)
Fondhandel	Dagligen
Stoptid för orders	Bankdagar 14:00 finsk tid

Ålandsbanken Nordiska Småbolag Placeringsfond

Fondkategori	Aktiefond, Norden (UCITS)
Huvudsaklig placeringsinriktning	Aktier i nordiska små- och medelstora bolag
Strategi	Aktiv och värdeinriktad mot kvalitetsbolag med hög lönsamhet och stark resultatutveckling.
SFDR-klassificering*	Artikel 8
Riskenivå 1)	5/7
Placeringstid 2)	Rekommenderas från 5 år
Nominell valuta	EUR
Fondandelar 3)	B, D EUR S, T SEK (inte valutasäkrad mot EUR)
Marknadsförs i	Finland, Sverige
Startdatum	18.5.2020
Stadgarna fastställda**	Fondgemensamma stadgar: 21.11.2023, Fonds specifika stadgar: 27.01.2022
Fusioner in	-
Tidigare namn	-
Portföljförvaltare	Christoffer Ahnemark
Förvaltningsavgift	B, S: 1,6 % p.a., D, T: 0,75 % p.a.
Teckningsavgift 4)	0%
Inlösenavgift 4)	0%
Minsta teckning 5)	B: 50 EUR, S: 0 SEK, D: 2 MEUR, T: 20 MSEK
Beräkning av värde	Dagligen
Värdering	Marknadens stängning (före kl. 24:00)
Fondhandel	Dagligen
Stoptid för orders	Bankdagar 14:00 finsk tid

Kapitalförvaltningsfonder (blandfonder med aktiv tillgångsallokering på olika risknivåer)

Ålandsbanken Kapitalförvaltning Placeringsfond

Fondkategori	Global blandfond, balanserad (UCITS)
Huvudsaklig placeringsinriktning	Aktier och räntebärande värdepapper, derivatinstrument
Strategi	Aktiv strategi för tillgångsallokering enligt Ålandsbankens marknadssyn. Neutralallokering 50 % aktieplaceringar, 50 % ränteplaceringar.
SFDR-klassificering*	Artikel 8
Riskenivå 1)	4/7
Placeringstid 2)	Rekommenderas från 3 år
Nominell valuta	EUR
Fondandelar 3)	B, D EUR, S, T SEK (hedge), partiellt valutasäkrad mot EUR, Dreams (S)
Marknadsförs i	Finland, Sverige
Startdatum	1.12.2005
Stadgarna fastställda**	Fondgemensamma stadgar: 21.11.2023, Fondspecifika stadgar: 27.01.2022
Fusioner in	Ålandsbanken Premium 70 (12.11.2018), Ålandsbanken Premium 30 (26.5.2021)
Tidigare namn	Ålandsbanken Multi Manager 50, Ålandsbanken Balanserad Kapitalförvaltning, Ålandsbanken Premium 50
Portföljförvaltare	Niklas Wellfelt
Förvaltningsavgift	B, S: 1,25 % p.a., D, T: 0,75 % p.a.
Teckningsavgift 4)	0%
Inlösenavgift 4)	0%
Minsta teckning 5)	B: 50 EUR, S: 0 SEK, D: 2 MEUR, T: 20 MSEK
Beräkning av värde	Dagligen
Värdering	Marknadens stängning (före 24:00)
Fondhandel	Dagligen
Stopptid för orders	Bankdagar 14:00 finsk tid

Förklaringar:

* EUROPAPARLAMENTETS OCH RÅDETS FÖRORDNING (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn

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

- 1) Fondens avkastnings-/risknivå beskriven med den riskindikator som anges i fondens faktablad: 1 = fonder med låg förväntad risk, 7 = fonder med hög förväntad risk.
- 2) Den kortaste perioden som kan rekommenderas för en placering i fonden.
- 3) Beskrivning av fondandelsserier som anges i faktarutorna för fonderna:
 - serie A: avkastningsandelar (utdelande andelar) i euro
 - serie B: tillväxtandelar (ackumulerande andelar) i euro
 - Serie C: institutionella avkastningsandelar (utdelande andelar) eller tillväxtandelar (ackumulerande andelar, Ålandsbanken Green Bond ESG Placeringsfond)
- 4) Tecknings- och inlösenavgifter (benämns i Sverige även köp- respektive säljavgift) som anges i faktarutorna är de maximala avgifter som kan debiteras vid handel med fondandelar enligt fondernas stadgar. Under vissa förutsättningar kan rabatter beviljas på avgifterna.
- 5) Teckningsförutsättningarna kan avvika i fråga om minimateckningsbelopp beroende på kundens samlade kundrelation eller anställningsförhållande i Ålandsbankenkoncernen.

AIF-fonder (alternativa investeringsfonder)

Ålandsbanken Bostadsfond Specialplaceringsfond		Ålandsbanken Tomtfond Specialplaceringsfond	
Fondkategori	Specialplaceringsfond, Finland, (AIF-fond)	Fondkategori	Specialplaceringsfond, Finland (AIF-fond)
Huvudsaklig placeringsinriktning	Bostäder i bostadsaktiebolag i Finland för uthyrning	Huvudsaklig placeringsinriktning	Tomter avsedda för uthyrning till bostadsaktiebolag i Finland
Strategi	Geografiskt investerar fonden primärt i huvudstadsregionen och i övriga lokala tillväxtcentra i Finland. Fonden investerar i minoritetsandelar (målsatt nivå maximalt. 30 % av aktierna i bostadsaktiebolag) i ägarhus, inte i s.k. hyresfastigheter. Fonden placerar huvudsakligen i nya bostäder.	Strategi	Investeringar i tomtmark som hyrs ut enligt arrendeavtal till bostadsaktiebolag som uppför lägenhetshus på tomterna. Ett på förhand avtalat hyresgrundande värde för tomterna ger en jämn värdeökning i tomtinnehaven över tiden och en förutsägbar hyresintäkt, vilket skapar förutsättningar för en stabil och långsiktig avkastning av fonden.
SFDR-klassificering*	Artikel 8	SFDR-klassificering*	Artikel 6
Risknivå 1)	3/7	Risknivå 1)	2/7
Placeringstid 2)	Rekommenderas från 5 år	Placeringstid 2)	Investeringar i tomtmark är till sin karaktär långsiktiga. Rekommenderas från 10 år.
Nominell valuta	EUR	Nominell valuta	EUR
Fondandelar 3)	A EUR, C EUR	Fondandelar 3)	A EUR
Marknadsförs i	Finland	Marknadsförs i	Finland
Startdatum	31.12.2012	Startdatum	31.12.2015
Stadgarna fastställda**	27.12.2024	Stadgarna fastställda**	1.1.2025
Fusioner in	-	Fusioner in	-
Tidigare namn	-	Tidigare namn	-
Portföljförvaltare	Pasi Huhtakangas, Fanny Versluis	Portföljförvaltare	Tanja Laitinen, Sini Hotakainen, Sofia Shah
Förvaltningsavgift	A: 2,25 % p.a., C: 1,50 % p.a.	Förvaltningsavgift	1,00 % p.a.
Teckningsavgift 4)	2,00%	Teckningsavgift 4)	2,00%
Inlösenavgift 4)	Beroende på investeringstid, se stadgar	Inlösenavgift 4)	Beroende på investeringstid, se stadgar
Minsta teckning 5)	A: 500 EUR, C: 500 000 EUR	Minsta teckning 5)	10 000 EUR
Beräkning av värde	Kvartalsvis	Beräkning av värde	Tertialvis (var 4:e månad)
Värdering	Sista bankdagen varje kvartal	Värdering	Sista bankdagen varje tertial; april, augusti, december
Fondhandel	Kvartalsvis	Fondhandel	Sista bankdagen varje tertial; april, augusti, december
Stopptid för orders	Teckning: sista bankdagen varje kvartal, Inlösen: avisering senast 6 månader före önskat inlösendatum	Stopptid för orders	Teckning: sista bankdagen varje tertial, Inlösen: avisering senast 6 månader före önskat inlösendatum

AIF-fonder (alternativa investeringsfonder)

Ålandsbanken Vindkraft Specialplaceringsfond

Fondkategori	Specialplaceringsfond, Finland (AIF-fond)
Huvudsaklig Placeringsinriktning	Vindkraftsparker i Finland och övriga Norden
Strategi	Fonden placerar huvudsakligen i byggfärdiga vindkraftsparker eller i vindkraftsparker som redan är i drift i Finland och övriga Norden. Dessutom kan Fonden placera i produktion av annan förnybar energi, till exempel solenergi, samt lagring av energi. Den huvudsakliga avkastningen erhålls från försäljning av producerad elektricitet, samt från värdeutveckling av Fondens placeringar.
SFDR-klassificering*	Artikel 9
Riskenivå 1)	6/7
Placeringstid 2)	Rekommendation: från 7 år
Nominell valuta	EUR
Fondandelar 3)	A, B, C, D: EUR, S, T: SEK
Marknadsförs i	Finland, Sverige
Startdatum	31.12.2020
Stadgarna fastställda**	21.11.2023
Fusioner in	-
Tidigare namn	-
Portföljförvaltare	Jimmy Forsman
Förvaltningsavgift	A, B, S: 1,65 % p.a., C, D, T: 1,15 % p.a.
Teckningsavgift 4)	2,00%
Inlösenavgift 4)	Beroende på investeringstid, se stadgar
Minsta teckning 5)	A och B: 10 000 EUR, C och D: 1 000 000 EUR, S: 100 000 SEK, T: 10 000 000 SEK
Beräkning av värde	Halvårsvis: 30.6 och 31.12
Värdering	Sista bankdagen varje kalenderhalvår (sista bankdagen i juni och december)
Fondhandel	Sista bankdagen varje kalenderhalvår (sista bankdagen i juni och december)
Stoptid för orders	Teckning: Sista bankdagen i varje kalenderhalvår, Inlösen: Avisering senast 6 månader före önskat inlösendatum.

Förklaringar:

* EUROPAPARLAMENTETS OCH RÅDETS FÖRORDNING (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn

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

- 1) Fondens avkastnings-/risknivå beskriven med den riskindikator som anges i fondens faktablad: 1 = fonder med låg förväntad risk, 7 = fonder med hög förväntad risk.
- 2) Den kortaste perioden som kan rekommenderas för en placering i fonden.
- 3) Beskrivning av fondandelsserier som anges i faktarutorna för fonderna:
 - serie A: avkastningsandelar (utdelande andelar) i euro
 - serie B: tillväxtandelar (ackumulerande andelar) i euro
 - Serie C: institutionella avkastningsandelar (utdelande andelar) eller

tillväxtandelar (ackumulerande andelar, Ålandsbanken Green Bond ESG Placeringsfond)

- serie D: institutionella andelar (ackumulerande andelar) i euro
 - serie S: tillväxtandelar (ackumulerande andelar) i svenska kronor; dessa kan vara helt säkrade mot inverkan av EUR/SEK valutakursens utveckling ("SEK hedge") eller säkrade till viss del ("SEK partiell hedge") eller osäkrade beroende på fond.
 - serie T: institutionella andelar (ackumulerande andelar) i svenska kronor
- 4) Tecknings- och inlösenavgifter (benämns i Sverige även köp- respektive säljavgift) som anges i faktarutorna är de maximala avgifter som kan debiteras vid handel med fondandelar enligt fondernas stadgar. Under vissa förutsättningar kan rabatter beviljas på avgifterna.
 - 5) Teckningsförutsättningarna kan avvika i fråga om minimateckningsbelopp beroende på kundens samlade kundrelation eller anställningsförhållande i Ålandsbankenkoncernen.

INFORMATION OM AVGIFTER OCH VILLKOR VID HANDEL MED FONDANDELAR

Avgifter som debiteras av fondandelsägarnas medel vid handel med fondandelar

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

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

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

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

Avgifter som debiteras löpande av Fondernas medel

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

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

Rabatter som beviljas på Fondernas avgifter under vissa förutsättningar

Ålandsbankens kunder som har avtal om diskretionär portföljförvaltning med volymbaserad förvaltningsprovision

Ovan nämnda kunder är berättigade att teckna andelar av serie C i Ålandsbanken Bostadsfond Specialplaceringsfond och Ålandsbanken Green Bond ESG Placeringsfond samt andelar av serierna D och T i Ålandsbanken Norden Dividend Placeringsfond, oavsett teckningsbelopp. Dessa kunder är likaså befriade från tecknings-, inlösen och bytesavgifter vid handel med samtliga Fondbolagets Fonder, dock inte från inlösenprovision vid inlösen i AIF-fonderna, eftersom denna provision är en kostnadsersättning som tillfaller den aktuella Fonden.

Ålandsbankenkoncernens personal

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

Handel med fondandelar i Sverige

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

Fondhandel via externa distributörer

Ålandsbankens fonder förmedlas enligt avtal av vissa externa distributörer. Dessa kan tillämpa avgifter som avviker från de avgifter som Ålandsbanken debiterar vid fondhandel.

En fonds placeringar i annan Ålandsbanken fond

En av Fondbolag förvaltd Fond kan placera i fondandelar i en annan av Fondbolaget förvaltd Fond. Detta kan ske t.ex. för förvaltning av fondens kassamedel (t.ex. då en aktiefond placerar av sina kassamedel i en räntefond). För sådana investeringar återbär Fondbolaget hela förvaltningsarvodet av den underliggande Fonden till den Fond som placerat i en annan av Fondbolaget förvaltd fond. Fondbolaget debiterar inte heller tecknings- eller inlösenavgifter för en av Fondbolaget förvaltd Fonds placeringar i en annan av Fondbolaget förvaltd Fond. Detta för att garantera att Fonderas placeringar i andra av Fondbolaget förvaltd fonder är ett kostnadseffektivt sätt att förvalta fondernas medel ur fondandelsägarnas perspektiv.

Ersättningar till distributörer av fondandelar

Fondbolaget erlägger normalt de avgifter som uppbärs vid fondhandel, samt i vissa fall en andel av Fondens förvaltningsavgift, som ersättning för distribution av fondandelar till de externa distributörer som Fondbolaget har avtal om distribution av fondandelar med.

INFORMATION OM RISKER I ANSLUTNING TILL FONDPLACERINGAR

Allmänt om risker av placeringar

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

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

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

Utöver de underliggande marknadernas avkastning är fondens utveckling också beroende av hur framgångsrik fondens portföljförvaltning och investeringsstrategi är, vilket benämns aktiv risk. Detta gäller speciellt för aktivt förvaltade Fonder, vilka samtliga av Fondbolaget förvaltade Fonder är.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Risker av olika typer av fonder och tillgångsslag

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

Risker av Fondernas aktieplaceringar

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

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

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

En fond som är riktad till ett visst geografiskt område exponeras mot geografisk risk för den aktuella regionen. Med geografisk risk menas t.ex. att ändringar i framtidsutsikterna för en viss region kan ha en betydande inverkan på marknadsutvecklingen i den aktuella regionen varvid fondens utveckling kan avvika betydligt från värdeutvecklingen på bredare aktiemarknader. Vid

ökad volatilitet på marknaden brukar en s.k. randområdesdefekt förekomma, vilket betyder att utvecklingen i mindre centrala geografiska regioner kan vara mer volatil än på de mer centrala marknaderna.

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

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

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

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

Risker av fondernas placeringar i ränteinstrument

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

Fondens känslighet för förändringar i räntenivån anges med ett riskmått som kallas ränterisk. Ränterisken är beroende av den återstående genomsnittliga löptiden för ett ränteinstrument. Ju längre tid det är tills värdepappret ger kassaflöden i form av räntebetalningar och slutligen förfall (återbetalning av nominellt värde) desto mer påverkas ränteinstrumentets värde av förändringar i räntenivån. Känsligheten för förändringar i räntenivån kan minskas genom att fonderna placerar i obligationer med rörlig ränta. Det är obligationer vilkas kuponränta anpassas kontinuerligt under löptiden till gällande räntenivå. För dessa obligationer beaktas ränterisken fram till följande räntefixeringsdag. Även risken av obligationens nominella värde beräknas med an-

tagandet att hela kapitalet återbetalas vid tidpunkten för nästa räntefixering och sedan börjar löpa på nytt enligt nya räntevillkor.

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

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

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

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

Risker i blandfonder

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

Ökad eller minskad marknadsrisk genom derivatinstrument

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

Specifika risker förknippade med investeringar i vissa fonder

Ålandsbanken Bostadsfond Specialplaceringsfond

Prisrisk/marknadsrisk. Bostadsprisernas och hyresmarknadens utveckling är beroende av den ekonomiska utvecklingen i samhället. Det kan det finnas tillfällen då något av fondens bostadsinnehav inte kan säljas till gängse värde, eller att försäljningstiden förlängs, vilket kan påverka förutsättningarna för att lösa in fondandelar.

Teknisk risk. De tekniska egenskaperna för något av fondens bostadsinnehav kan förändras överraskande. Fonden strävar efter att hantera denna risk med hjälp av noggranna analyser av bostädernas skick. Den tekniska risken strävas också efter att hanteras genom att fonden primärt köper in nyproducerade bostäder.

Risk av hävstång med kreditfinansiering. Fonden kan uppta kredit för sin investeringsverksamhet till ett belopp som motsvarar hälften (50 %) av fondens totala tillgångar. Med fondens totala tillgångar avses det totala värdet av tillgångarna enligt fondens balansräkning, i detta sammanhang benämnt "GAV" (Gross Asset Value). GAV värdet inkluderar både investeringar med det kapital som andelsägarna placerat i fonden och investeringar med belånat kapital, samt värdet av orealiserad värdeförändring och upplupna intäkter. Om fonden utnyttjar maximal tillåten långsiktig belåning medför detta teoretiskt en investeringsgrad om 200 %, beräknat på det kapital som andelsägarna placerat i fonden. Genom detta kan fonden effektivt skapa avkastning på en portföljmassa, som kan uppgå till det dubbla värdet av det kapital andelsägarna har placerat i fonden. Belåningen ökar fondens avkastning, men medför samtidigt en större risk till följd av ökad exponering mot marknaden.

Likviditetsrisk. Avser en risk för att fondens investeringar inte kan omsättas till kontanter inom planerad tid eller till det som kan anses vara gängse värde (se även "Prisrisk"). I en sådan situation kan utförandet av inlösenorders i fonden under vissa förutsättningar ta en längre tid än förväntat. Fonden strävar efter att hantera likviditetsrisken genom att främst placera i mindre, relativt standardiserade bostäder i områden med en väl fungerande bostadsmarknad.

Risk för uteblivna hyresintäkter. En operativ risk i uthyrningsverksamheten kan aktualiseras i det fall bostäder som fonden investerat i inte kan hyras ut som planerat eller till förväntade hy-

resnivåer. Fonden strävar efter att hantera denna risk genom samarbete med professionella aktörer som har lång erfarenhet av hyresmarknaden, samt att noggrant välja i vilka områden och vilken typs bostäder fondens medel investeras.

Ålandsbanken Tomtfond Specialplaceringsfond

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

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

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

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

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

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

Ålandsbanken Vindkraft Specialplaceringsfond

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

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

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

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

Oförutsedd ökning av investerings-, drifts- och underhållskostnader. Vindkraftsinvesteringarnas lönsamhet är delvis beroende av investerings- och driftskostnadernas storlek och utfall efter att vindkraftsverket tagits i bruk och under hela dess livscykel. Om de faktiska kostnaderna blir högre än vad som beräknats i investeringsstadiet, sänker detta fondens värde och minskar investernas framtida avkastning.

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

Risker förenade med mängden av producerad el. Vindkraftsparkens produktion kan vara klart lägre än vad som antogs under förstudiefasen. Produktionen kan därtill variera mellan olika månader och år, till följd av vindmängden eller anläggningens eller elnätets bristande tillgänglighet.

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

Motpartsrisk. Under vindkraftsparkens byggnadstid har fonden motpartsrisk (konkurs eller annat insolvensförfarande) gentemot vindturbinleverantören och andra entreprenörer. Fonden

kan utkontraktera en betydande del av tjänsterna för vindkraftsproduktionens operativa verksamhet, då tjänsteleverantörernas förmåga att på överenskommet sätt uppfylla sina skyldigheter (t.ex. gällande vindkraftverkens underhåll) utgör en motpartsrisk. Om den elektricitet som producerats med fondens investeringsobjekt säljs till stora elkonsumenter, såsom energibolag eller industri, genom bilaterala långfristiga elförsäljningsavtal, är då även elförsäljningen förenad med en motpartsrisk. Ovan nämnda parter förmåga att klara av sina skyldigheter på överenskommet sätt kan inverka negativt på fondens värde och avkastning.

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

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

CENTRALA BEGREPP

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

Duration

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

Ränterisk

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

Omsättningshastighet

Omsättningshastigheten anger omsättningen av värdepapper i fondens portfölj. Omsättningshastigheten beräknas genom att värdet av köpta värdepapper och värdet av sålda värdepapper summeras. Från denna summa avdras värdet av teckningar och inlösen i fonden. Det värde som erhålls divideras med fondens

genomsnittliga värde. Genom detta beräkningssätt är avsikten att eliminera effekten av värdepappersaffärer som gjorts för att hantera inflödet eller utflödet av kapital i fonden och i stället visa den omsättning av värdepapper som gjorts för att förvalta fondens direkta portföljmedel. Om fondens omsättningshastighet är 50,00 innebär det att hälften av fondens värdepapper omsatts under den aktuella perioden.

Provisionsandel till närstående

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

Sharpes mätare

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

Administrativa kostnader

Administrativa kostnader avser de avgifter som enligt fondens stadgar debiteras för fondens förvaltning och förvar, samt andra arvoden som eventuellt debiteras ur fondkapitalet. Administrativa kostnader anges som % per annum i förhållande till fondens genomsnittliga värde. I administrativa kostnader ingår inte den förmedlingsprovision som fonden erlägger för sin värdepappershandel.

Syntetisk TER

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

Tracking Error (aktiv risk)

Tracking error (eller aktiv risk) mäter hur noga fondens avkastning följer jämförelseindexets avkastning. Ju högre tracking error, desto större är differensen mellan fondens värdeförändringar och jämförelseindexets värdeförändringar. Om tracking error är 8 procent betyder det att fondens avkastning under två år av tre ligger inom intervallet +/- 8 procent från jämförelseindexets

avkastning. Fondens tracking error är noll om fonden och jämförelseindexet har en identisk avkastning. Ålandsbankens fonder är aktivt förvaltade fonder, varvid den aktiva risken förväntas vara relativt hög.

Volatilitet (standardavvikelse)

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

Aktierisk

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

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

BESKATTNING AV FONDEN OCH FOND-ANDELSÄGARE

Placeringsfondens beskattning

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

Beskattning av andelsägaren

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

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

Den avkastning som betalas på avkastningsandelar samt en eventuell överlåtelsevinst vid inlösen utgör beskattningsbar kapitalinkomst.

På den avkastning som utdelas för avkastningsandelar uppbär Fondbolaget automatiskt förskottsinnehållning.

På överlåtelsevinst i samband med inlösen uppbärs ingen förskottsinnehållning.

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

Övrig information

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

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

LÖSNING AV TVISTER OCH RÄTTSKYDDSFÖRFARANDE UTANFÖR DOMSTOL

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

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

Försäkrings- och finansrådgivningens FINE:s kontaktuppgifter är:

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

FONDERNAS FÖRSÄLJNINGSTÄLLEN

Ålandsbanken Abp Huvudkontor

Besöksadress:
Nygatan 2, 22100 Mariehamn
Postadress:
PB 3, 22101 Mariehamn
tfn 0204 29 011
info@alandsbanken.fi
SWIFT.: AABA FI 22
www.alandsbanken.fi

Helsingfors

Bulevarden 7
tfn 0204 293 600
bulevarden@alandsbanken.fi

Tammerfors

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

Åbo

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

Pargas

Köpmansgatan 24
tfn 0204 293 150
pargas@alandsbanken.fi

Vasa

Hovrättsplanaden 11
tfn 0204 293 300
vasa@alandsbanken.fi

Uleåborg

Kyrkogatan 19 bst. 11
Tfn 0204 293 500
oulu@alandsbanken.fi

Ålandsbanken Abp (Finland), svensk filial

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

Externa distributörer

Avanza Bank Ab
Nordnet Bank Ab
MFEX
Pensionsmyndigheten



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

SFDR-bilaga

AKTIEFONDER

Europa Aktie	36
Global Aktie	45
Norden Aktie.....	54
Norden Dividend	63
Nordiska Småbolag.....	72

ALLOKERINGSFONDER

Kapitalförvaltning.....	81
-------------------------	----

RÄNTEFONDER

Euro Bond	90
Euro High Yield	100
Green Bond ESG.....	109
Kort Företagsränta	118

ALTERNATIVA INVESTERINGSFONDER

Bostadsfonden.....	127
Vindkraftfonden	134

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Ålandsbanken Europa Aktie
 Identifieringskod för juridiska personer: 743700UQWNYNOCIOGQ85

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?	
<input type="checkbox"/> ●● Ja	<input checked="" type="checkbox"/> ●● Nej
<input type="checkbox"/> Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål: %	<input checked="" type="checkbox"/> Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 10 % hållbara investeringar
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett socialt mål: %	<input checked="" type="checkbox"/> med ett socialt mål
	<input type="checkbox"/> Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men kommer inte att göra några hållbara investeringar



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Ålandsbanken Europa Aktie främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att:

- investera i bolag vars ekonomiska aktiviteter bedöms bidra till FN:s globala hållbarhetsmål och/eller i ekonomiska verksamheter som är förenliga med EU-taxonomin.
- investera i bolag vars koldioxidutsläpp minskar över tid eller i bolag med låga koldioxidutsläpp.
- tillämpa exkluderingskriterier för produkter och affärsverksamheter som Ålandsbanken anser vara skadliga för samhället. Fonden investerar inte i bolag vars verksamhet omfattar (mer än 5 % andel av bolagets omsättning):
 - produktion av kontroversiella vapen

Hållbarhetsindikatorer

mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

- pornografi
 - penningspelsverksamhet ("gambling")
 - produktion av tobak (inklusive cannabis)
 - utvinning av förbränningskol.
- beakta investeringsbeslutens huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (Principle Adverse Impact, PAI) kopplat till miljö, klimat, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor.
 - fondens förvaltare för en aktiv ägarförvaltning som inkluderar dialoger med befintliga och tänkbara portföljbolag avseende bolagens hållbarhetsprofil.
- **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**
Fonden använder följande hållbarhetsindikatorer för att mäta uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna:

Hållbara investeringar:

Fonden följer upp andelen av fondens investeringar som bedöms bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG).

Exkluderingar:

Fonden följer upp att exkluderingskriterierna har följts.

Koldioxidavtryck:

Fonden beräknar den viktade växthusgasintensiteten som är ett genomsnittligt mått på utsläpp per en viss enhet, vi använder EVIC (enterprise value including cash).

Science Based Target initiativet:

Fonden följer upp andelen investeringsobjekt i fonden som har validerade klimatmål enligt Science Based Target-initiativet (SBTi).

FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:

Fonden följer upp antalet bolag som fått en anmärkning om att bryta mot internationella normer och konventioner såsom FN:s globala överenskommelser eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

- **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Fonden tillämpar kriterier och gränsvärden för att bedöma om ett bolag utgör en hållbar investering enligt EU-regelverket SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation). De hållbara investeringarna syftar till att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling. De kan ha antingen miljörelaterade och/eller sociala mål. För att utgöra en hållbar investering ska minst 20 % av bolagets omsättning vara i linje med ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling. Ålandsbanken använder data från Morningstar Direct/Sustainalytics för att avgöra vilka företag som kan ingå i det hållbara investeringsmålet.

- På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

Fonden granskar att de hållbara investeringarna inte orsakar betydande skada för något miljömässigt eller socialt hållbart investeringsmål genom att:

- tillämpa exkluderingskriterier för ekonomiska verksamheter som Ålandsbanken anser vara skadliga för samhället
- beakta huvudsakliga negativa konsekvenser
- anpassa investeringsbesluten till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Fonden analyserar de indikatorer för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som anges nedan i avsnittet *Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser*. I analysen kontrollerar fonden att investeringen inte orsakar någon betydande skada för de hållbarhetsmål som beskrivs ovan.

Fonden beaktar negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer genom att:

- Exkludera företag vars verksamhet omfattar (mer än 5 % andel av bolagets omsättning):
 - produktion av kontroversiella vapen
 - pornografi
 - penningspelsverksamhet ("gambling")
 - produktion av tobak (inklusive cannabis)
 - utvinning av förbränningskol.
- Följa upp förbrytelser mot internationella normer och föra påverkansdialog med portföljbolag som brutit mot dessa. Bolag som inte visar sig villiga att göra nödvändiga ändringar för att hantera och åtgärda förbrytelsen avyttras senast 2 år från det att händelsen registrerades.
- I mån av tillgång till data följer fonden regelbundet upp alla huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, indikatorerna 1–14. En detaljerad beskrivning av hur vi beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser finns i dokumentet Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer på Ålandsbankens webbplats.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Fonden säkerställer vid val av investeringsobjekt att portföljbolaget följer OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. För gjorda investeringar kontrollerar fonden regelbundet eventuella förbrytelser genom en extern dataleverantör. Vid förbrytelser startas påverkansdialog med portföljbolaget. Portföljbolag som inte gör nödvändiga ändringar för att hantera och åtgärda förbrytelsen avyttras senast 2 år från det att händelsen registrerades.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonominns mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Huvudsakliga negativa konsekvenser

är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Ja, fonden beaktar de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer som avses i tabell 1 i Ålandsbankens Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, d.v.s. indikatorer 1-14.

I mån av tillgång till data beaktar fonden genom regelbunden uppföljning alla huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, indikatorerna 1–14, listat nedan:

1. Koldioxidutsläpp
2. Koldioxidavtryck
3. Koldioxidintensitet
4. Exponering till företag verksamma inom fossila bränslen
5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och produktion
6. Energikonsumtionsintensitet per klimatsektor med hög påverkan
7. Biologisk mångfald
8. Utsläpp till vatten
9. Farligt avfall
10. Brott mot FN:s Global Compact-principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag
11. Brist på efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s Global Compact-principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag
12. Ojusterat lönegap mellan könen
13. Styrelsens könsjämsamhet
14. Exponering till kontroversiella eller olagliga vapen

PAI 1-6 beaktar fonden genom att följa upp portföljbolagens klimatstrategi och genom att granska vilka av portföljbolagen som skrivit under initiativet Science-Based Targets (SBTi). De som inte skrivit under SBTi, uppmuntras till att ansluta sig till initiativet.

PAI 7-9 beaktar fonden genom att inte investera i bolag som har förbrytelser mot FN:s Global Compact och på så sätt säkerställer att de inte bryter mot FN:s Global Compacts princip nr 7: Stödja försiktighetsprincipen vad gäller miljörisiker.

PAI 10-11 beaktar fonden genom regelbundna kontroller av förbrytelser av FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Dessa förbrytelser utgör grunden för påverkansdialoger samt eventuella exkluderingar vid allvarliga brott mot dessa principer och riktlinjer.

PAI 12-13 beaktar fonden genom att Ålandsbanken motsätter sig all typ av diskriminering enligt FN:s Global Compacts princip nr 6. Genom påverkansdialog uppmuntrar fonden bolagen att sträva efter en 60–40 % könsfördelning i sina styrelser. Fonden följer med hur data utvecklas och gör nödvändiga åtgärder vid behov.

PAI 14 beaktar fonden genom att samtliga företag som får över 5 % av sin omsättning från produktion av kontroversiella vapen exkluderas från investeringarna.

En mera detaljerad beskrivning av hur Ålandsbanken beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer finns i dokumentet Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer på Ålandsbankens webbplats.

Informationen finns även tillgänglig i den årsrapport som publiceras enligt artikel 11(2) i SFDR-förordningen.

Nej



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fonden är en aktivt förvaltd fond som investerar i börslistade aktier. Urvalet av dessa investeringar baseras på en fundamental analys. Strategin integrerar kontinuerligt hållbarhetsindikatorer som en del av investeringsurvalsprocessen. Fonden tillämpar bland annat uteslutningar, ESG-integrering och beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i investeringsprocessen.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

- **Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

Fonden följer principerna i Ålandsbanken koncernens "*Policy för integrering av hållbarhetsrisker inom investeringsbeslut och inom investerings- och försäkringsrådgivning*" och använder sig av tre övergripande metoder (Analys och investeringsprocess, Exkludering och Påverkan) för att uppnå de miljörelaterade och sociala egenskaper som främjas av fonden.

Analys och investeringsprocess

Den minimiandel hållbara investeringar som angivits ovan är bindande för fonden att säkerställa vid fondens förvaltning, enligt den valda bedömningsmetoden.

Exkludering

Fonden investerar inte i företag vars verksamhet omfattar (mer än 5 % andel av bolagets omsättning):

- produktion av kontroversiella vapen
- pornografi
- penningspelsverksamhet ("gambling")

- produktion av tobak (inklusive cannabis)
- utvinning av förbränningskol.

Fonden investerar inte i företag som har fått en anmälan om brott FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. 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.

Påverkan

Fonden agerar i ägarfrågor enligt de principer som fastställs. Detta innebär att fonden genomför en rad olika påverkansdialoger för sina fondinnehav för att uppmanera investeringsföretag och emittenter att förbättra sin praxis inom miljö, sociala frågor och god bolagsstyrning.

- **Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?**

Fonden förbinder sig inte till en minimiandel för att minska omfattningen av investeringarna före tillämpningen av investeringsstrategin.

- **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?**

Praxis för god styrning i investeringsbolagen tas upp i olika steg i urvalsprocessen för värdepapper. Skyddsåtgärder för god styrning finns i Ålandsbankens normbaserade screening samt i PAI-processerna. På fondnivå granskas dessutom företagen för god styrning genom bedömning av deras personalrelationer, lönepraxis, ledningsstrukturer och skatteefterlevnad.

Praxis för god styrning

omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalsättning och efterlevnad av skatteregler.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Minst 90 % av investeringarna är i linje med fondens miljörelaterade och sociala egenskaper. Fonden har för avsikt att göra minst 10 % hållbara investeringar. Investeringarna i kategorin Annat, som uppskattas till mellan 0–10 %, utgörs till största delen av kontanter och likvida medel.

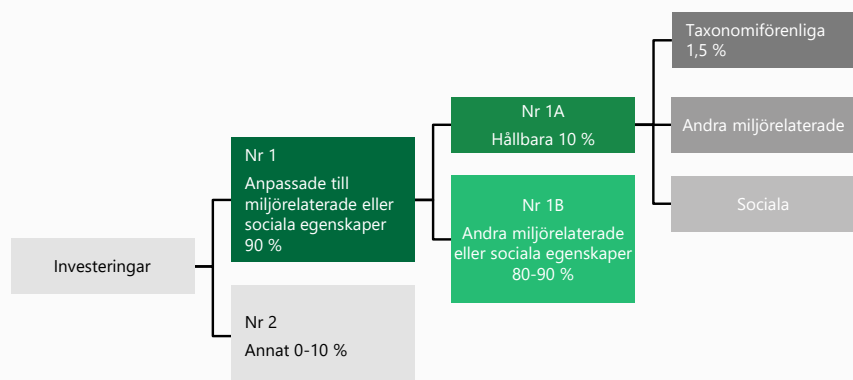


Tillgångsallokering

beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

- **Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?**

Fonden använder inte derivat för att uppnå de miljömässiga eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar. Fonden kan använda derivat för både säkring, likviditet och effektiv portföljförvaltning. Om fonden använder derivat ska det underliggande derivatet överensstämma med investeringspolicyn. I tillämpliga fall beaktas minimikrav på miljömässiga eller sociala skyddsåtgärder.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

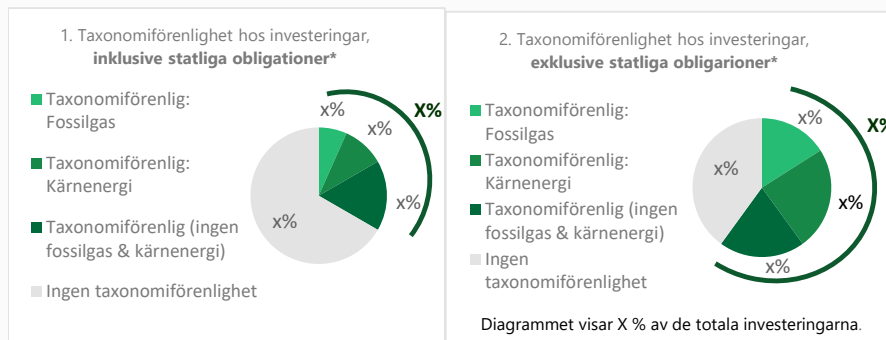
Fonden förbinder sig att investera minst 1,5 % av tillgångarna i investeringar som är taxonomiförenliga och redovisar andelen taxonomiförenliga investeringar i årsrapporten.

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?¹

- Ja:
 fossilgas kärnenergi %
- Nej

¹Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerande förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomianpassade statliga obligationer är*, visar den första grafen taxonomianpassningen med avseende på alla den finansiella produkten investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar taxonomianpassningen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.



* I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål. **Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

- **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**
 Det finns inget åtagande att göra en viss andel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.



Fondens mål för hållbara investeringar är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Fonden har inte fastställt någon minimiandel för hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenligt med EU-taxonomin. Däremot har fonden förbundit sig att investera minst 10 % i hållbara investeringar, varav 1,5 % ska bidra till miljömål som är förenliga med EU-taxonomin.



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden har inte fastställt någon minimiandel för hållbara investeringar med ett socialt mål. Däremot har fonden förbundit sig att investera minst 10 % i hållbara investeringar, varav en del kan bidra till sociala mål.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehas som extra likviditet eller för att balansera risker. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för de ändamål som beskrivs i det relevanta avsnittet i prospektet. Denna kategori kan också omfatta värdepapper för vilka relevanta uppgifter inte är tillgängliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

<https://www.alandsbanken.fi/sv/banktjanster/spara-placera/fonder>

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Ålandsbanken Global Aktie
 Identifieringskod för juridiska personer: 743700NQ0VPEF1SAKN80

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?	
<input type="checkbox"/> ●● Ja	<input checked="" type="checkbox"/> ●● Nej
<input type="checkbox"/> Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål: %	<input checked="" type="checkbox"/> Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 10 % hållbara investeringar
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett socialt mål: %	<input checked="" type="checkbox"/> med ett socialt mål
	<input type="checkbox"/> Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men kommer inte att göra några hållbara investeringar



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Ålandsbanken Global Aktie främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att:

- investera i bolag vars ekonomiska aktiviteter bedöms bidra till FN:s globala hållbarhetsmål och/eller i ekonomiska verksamheter som är förenliga med EU-taxonomin.
- investera i bolag vars koldioxidutsläpp minskar över tid eller i bolag med låga koldioxidutsläpp.
- tillämpa exkluderingskriterier för produkter och affärsverksamheter som fonden anser vara skadliga för samhället. Fonden investerar inte i bolag vars verksamhet omfattar (tröskelvärde för andel av bolagets omsättning anges i parentes):
 - produktion och distribution av kontroversiella vapen (0 %)
 - produktion av konventionella militära vapen (5 %)

- produktion (0 %) och distribution (5 %) av pornografi
 - penningspelsverksamhet ("gambling") (5 %)
 - produktion (0 %) och distribution (5 %) av tobak (inklusive cannabis)
 - genmodifierade organismer (GMO:s) (0 %)
 - utvinning och kraftgenerering av fossila bränslen och uran (0 %) (med undantag för bolag som enligt tydliga kriterier kan klassificeras som omställningsbolag, d.v.s. bolag som ställer om sin verksamhet till förnyelsebar energi).
- beakta investeringsbeslutens huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (Principle Adverse Impact, PAI) kopplat till miljö, klimat, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor.

Hållbarhetsindikatorer

mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

- Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Fonden använder följande hållbarhetsindikatorer för att mäta uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna:

Hållbara investeringar:

Fonden följer upp andelen av fondens investeringar som bedöms bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG).

Exkluderingar:

Fonden följer upp att exkluderingskriterierna har följts.

Koldioxidavtryck:

Fonden beräknar den viktade växthusgasintensiteten som är ett genomsnittligt mått på utsläpp per en viss enhet, vi använder EVIC (enterprise value including cash).

Science Based Target initiativet:

Fonden följer upp andelen investeringsobjekt i fonden som har validerade klimatmål enligt Science Based Target-initiativet (SBTi).

FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:

Fonden följer upp antalet bolag som fått en anmärkning om att bryta mot internationella normer och konventioner såsom FN:s globala överenskommelser eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

- Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?

Fonden tillämpar kriterier och gränsvärden för att bedöma om ett bolag utgör en hållbar investering enligt EU-regelverket SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation). De hållbara investeringarna syftar till att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling och/eller miljömålen i EU-taxonomin. De kan ha antingen miljörelaterade och/eller sociala mål. För att utgöra en hållbar investering ska minst 20 % av bolagets omsättning vara i linje med ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling. Ålandsbanken använder data från Morningstar Direct/Sustainalytics för att avgöra vilka

företag som kan ingå i det hållbara investeringsmålet.

- **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?**

Fonden granskar att de hållbara investeringarna inte orsakar betydande skada för något miljömässigt eller socialt hållbart investeringsmål genom att:

- tillämpa exkluderingskriterier för ekonomiska verksamheter som fonden anser vara skadliga för samhället
- beakta huvudsakliga negativa konsekvenser
- anpassa investeringsbesluten till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Fonden analyserar de indikatorer för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som anges nedan i avsnittet *Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser*. I analysen kontrollerar fonden att investeringen inte orsakar någon betydande skada för de hållbarhetsmål som beskrivs ovan.

Fonden beaktar negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer genom att:

- Exkludera företag vars verksamhet fonden anser skadlig för samhället.
- Följa upp förbrytelser mot internationella normer och föra påverkansdialog med portföljbolag som brutit mot dessa. Bolag som inte visar sig villiga att göra nödvändiga ändringar för att hantera och åtgärda förbrytelsen avyttras senast 2 år från det att händelsen registrerades.
- I mån av tillgång till data följer Fonden regelbundet upp alla huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, indikatorerna 1–14. En detaljerad beskrivning av hur vi beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser finns i dokumentet Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer på Ålandsbankens webbplats.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Fonden säkerställer vid val av investeringsobjekt att portföljbolaget följer OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. För gjorda investeringar kontrollerar Fonden regelbundet eventuella förbrytelser genom en extern dataleverantör. Vid förbrytelser startas påverkansdialog med portföljbolaget. Portföljbolag som inte gör nödvändiga ändringar för att hantera och åtgärda förbrytelsen avyttras senast 2 år från det att händelsen registrerades.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Huvudsakliga negativa konsekvenser är

investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Ja, Fonden beaktar de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer som avses i tabell 1 i Ålandsbankens Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, d.v.s. indikatorer 1-14.

I mån av tillgång till data beaktar Fonden genom regelbunden uppföljning alla huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, indikatorerna 1-14, listat nedan:

1. Koldioxidutsläpp
2. Koldioxidavtryck
3. Koldioxidintensitet
4. Exponering till företag verksamma inom fossila bränslen
5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och produktion
6. Energikonsumtionsintensitet per klimatsektor med hög påverkan
7. Biologisk mångfald
8. Utsläpp till vatten
9. Farligt avfall
10. Brott mot FN:s Global Compact-principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag
11. Brist på efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s Global Compact-principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag
12. Ojusterat lönegap mellan könen
13. Styrelsens könsjämsamhet
14. Exponering till kontroversiella eller olagliga vapen

PAI 1-6 beaktar fonden genom att följa upp portföljbolagens klimatstrategi och genom att granska vilka av portföljbolagen som skrivit under initiativet Science-Based Targets (SBTi). De som inte skrivit under SBTi, uppmanas till att ansluta sig till initiativet. Fonden investerar inte i bolag med verksamhet inom utvinning och kraftgenerering av fossila bränslen som inte bedöms som omställningsbolag enligt fastställda kriterier.

PAI 7-9 beaktar fonden genom att inte investera i bolag som har förbrytelser mot FN:s Global Compact och på så sätt säkerställer att de inte bryter mot FN:s Global Compacts princip nr 7: Stödja försiktighetsprincipen vad gäller miljörisker.

PAI 10-11 beaktar fonden genom regelbundna kontroller av förbrytelser av FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Dessa förbrytelser utgör grunden för påverkansdialoger samt eventuella exkluderingar vid allvarliga brott mot dessa principer och riktlinjer.

PAI 12-13 beaktar fonden genom att Ålandsbanken motsätter sig all typ av diskriminering enligt FN:s Global Compacts princip nr 6. Genom påverkansdialog uppmuntrar fonden bolagen att sträva efter en 60–40 % könsfördelning i sina styrelser. Fonden följer med hur data utvecklas och gör nödvändiga åtgärder vid behov.

PAI 14 beaktar fonden genom att samtliga företag med omsättning från produktion av kontroversiella vapen exkluderas från investeringarna.

En mera detaljerad beskrivning av hur Ålandsbanken beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer finns i dokumentet Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer på Ålandsbankens webbplats.

Informationen finns även tillgänglig i den årsrapport som publiceras enligt artikel 11(2) i SFDR-förordningen.

Nej



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fonden är en aktivt förvaltd fond som investerar i börslistade aktier. Urvalet av dessa investeringar baseras på en fundamental analys. Strategin integrerar kontinuerligt hållbarhetsindikatorer som en del av investeringsurvalsprocessen. Fonden tillämpar bland annat uteslutningar, ESG-integrering och beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i investeringsprocessen.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

- **Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

Fonden följer principerna i Ålandsbanken koncernens "*Policy för integrering av hållbarhetsrisker inom investeringsbeslut och inom investerings- och försäkringsrådgivning*" och använder sig av tre övergripande metoder (Analys och investeringsprocess, Exkludering och Påverkan) för att uppnå de miljörelaterade och sociala egenskaper som främjas av fonden.

Analys och investeringsprocess

Den minimiandel hållbara investeringar som angivits ovan är bindande för fonden att säkerställa vid fondens förvaltning, enligt den valda bedömningsmetoden.

Exkludering

Fonden investerar inte i företag vars verksamhet omfattar (tröskelvärde för andel av bolagets omsättning anges i parentes):

- produktion och distribution av kontroversiella vapen (0 %)
- produktion (5 %) av konventionella militära vapen
- produktion (0 %) och distribution (5 %) av pornografi

- penningspelsverksamhet ("gambling") (5 %)
- produktion (0 %) och distribution (5 %) av tobak (inklusive cannabis)
- genmodifierade organismer (GMO:s) (0 %)
- utvinning och kraftgenerering av fossila bränslen och uran (0 %) (med undantag för bolag som enligt tydliga kriterier kan klassificeras som omställningsbolag, d.v.s. bolag som ställer om sin verksamhet till förnyelsebar energi).

Fonden investerar inte i företag som har fått en anmälan om brott FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. 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.

Påverkan

Fonden agerar i ägarfrågor enligt de principer som fastställs. Detta innebär att fonden genomför en rad olika påverkansdialoger för sina fondd innehav för att uppmanera investeringsföretag och emittenter att förbättra sin praxis inom miljö, sociala frågor och god bolagsstyrning.

- **Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?**

Fonden förbinder sig inte till en minimiandel för att minska omfattningen av investeringarna före tillämpningen av investeringsstrategin.

- **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?**

Praxis för god styrning i investeringsbolagen tas upp i olika steg i urvalsprocessen för värdepapper. Skyddsåtgärder för god styrning finns i Ålandsbankens normbaserade screening samt i PAI-processerna. På fonddnivå granskas dessutom företagen för god styrning genom bedömning av deras personalrelationer, lönepraxis, ledningsstrukturer och skatteafterlevnad.

Praxis för god styrning

omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Tillgångsallokering

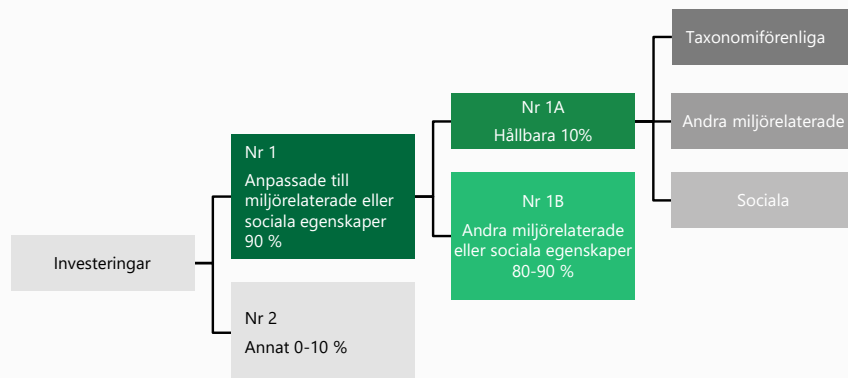
beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Minst 90 % av investeringarna är i linje med fondens miljörelaterade och sociala egenskaper. Fonden har för avsikt att göra minst 10 % hållbara investeringar. Investeringarna i kategorin Övrigt, som uppskattas till mellan 0–10 %, utgörs till största delen av kontanter och likvida medel.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

- **Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?**

Fonden använder inte derivat för att uppnå de miljömässiga eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar. Fonden kan använda derivat för både säkring, likviditet och effektiv portföljförvaltning. Om fonden använder derivat ska det underliggande derivatet överensstämma med investeringspolicyn. I tillämpliga fall beaktas minimikrav på miljömässiga eller sociala skyddsåtgärder.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

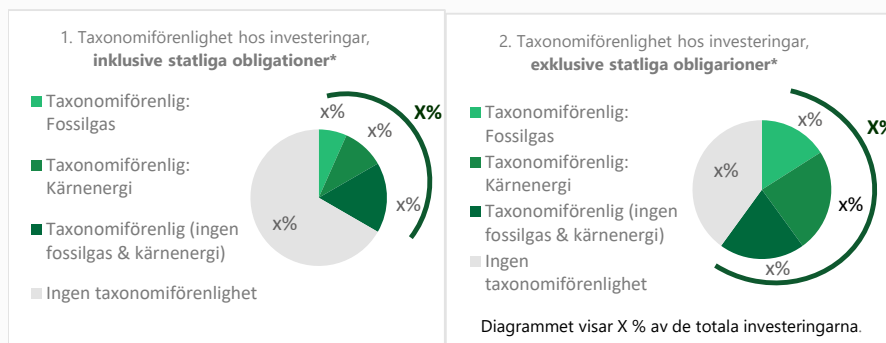
Ålandsbanken Global Aktie har inte fastställt en miniminivå för att göra investeringar förenliga med EU-taxonomin. Det kan inte uteslutas att vissa investeringar bland fondens innehav är förenliga med EU-taxonomin. Fonden kommer att redovisa om andelen investeringar förenliga med EU-taxonomin i en årlig rapport. När uppgifterna om taxonomi förbättras för de marknader fonden investerar i kan Ålandsbanken överväga att sätta upp ett mål för förenlighet med EU-taxonomin.

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?¹

- Ja:
 fossilgas kärnenergi %
- Nej

¹Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerande förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomianpassade statliga obligationer är*, visar den första grafen taxonomianpassningen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar taxonomianpassningen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.



* I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål. **Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

- **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**
 Det finns inget åtagande att göra en viss andel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.



Fondens mål för hållbara investeringar är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Fonden har inte fastställt någon minimiandel för hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenligt med EU-taxonomin. Däremot har fonden förbundit sig att investera minst 10 % i hållbara investeringar.



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden har inte fastställt någon minimiandel för hållbara investeringar med ett socialt mål. Däremot har fonden förbundit sig att investera minst 10 % i hållbara investeringar, varav en del kan bidra till sociala mål.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehas som extra likviditet eller för att balansera risker. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för de ändamål som beskrivs i det relevanta avsnittet i prospektet. Denna kategori kan också omfatta värdepapper för vilka relevanta uppgifter inte är tillgängliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

<https://www.alandsbanken.fi/sv/banktjanster/spara-placera/fonder>

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Ålandsbanken Norden Aktie
 Identifieringskod för juridiska personer: 743700JVHE5PR9GQ4L74

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?	
<input type="checkbox"/> ●● Ja	<input checked="" type="checkbox"/> ●● Nej
<input type="checkbox"/> Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål: % <input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin <input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin <input type="checkbox"/> Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett socialt mål: %	<input checked="" type="checkbox"/> Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 10 % hållbara investeringar <input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin <input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin <input checked="" type="checkbox"/> med ett socialt mål <input type="checkbox"/> Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men kommer inte att göra några hållbara investeringar



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

- Ålandsbanken Norden Aktie främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att:
- investera i bolag vars ekonomiska aktiviteter bedöms bidra till FN:s globala hållbarhetsmål och/eller i ekonomiska verksamheter som är förenliga med EU-taxonomin.
 - investera i bolag vars koldioxidutsläpp minskar över tid eller i bolag med låga koldioxidutsläpp.
 - tillämpa exkluderingskriterier för produkter och affärsverksamheter som Ålandsbanken anser vara skadliga för samhället. Fonden investerar inte i bolag vars verksamhet omfattar (mer än 5 % andel av bolagets omsättning):

- produktion av kontroversiella vapen
 - pornografi
 - penningspelsverksamhet ("gambling")
 - produktion av tobak (inklusive cannabis)
 - utvinning av förbränningskol.
- beakta investeringsbeslutens huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (Principle Adverse Impact, PAI) kopplat till miljö, klimat, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor.
 - fondens förvaltare för en aktiv ägarförvaltning som inkluderar dialoger med befintliga och tänkbara portföljbolag avseende bolagens hållbarhetsprofil.

Hållbarhetsindikatorer

mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

- Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Fonden använder följande hållbarhetsindikatorer för att mäta uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna:

Hållbara investeringar:

Fonden följer upp andelen av fondens investeringar som bedöms bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG).

Exkluderingar:

Fonden följer upp att exkluderingskriterierna har följts.

Koldioxidavtryck:

Fonden beräknar den viktade växthusgasintensiteten som är ett genomsnittligt mått på utsläpp per en viss enhet, vi använder EVIC (enterprise value including cash).

Science Based Target initiativet:

Fonden följer upp andelen investeringsobjekt i fonden som har validerade klimatmål enligt Science Based Target-initiativet (SBTi).

FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:

Fonden följer upp antalet bolag som fått en anmärkning om att bryta mot internationella normer och konventioner såsom FN:s globala överenskommelser eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

- Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?

Fonden tillämpar kriterier och gränsvärden för att bedöma om ett bolag utgör en hållbar investering enligt EU-regelverket SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation). De hållbara investeringarna syftar till att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling. De kan ha antingen miljörelaterade och/eller sociala mål. För att utgöra en hållbar investering ska minst 20 % av bolagets omsättning vara i linje med ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling. Ålandsbanken använder data från Morningstar

Direct/Sustainalytics för att avgöra vilka företag som kan ingå i det hållbara investeringsmålet.

- **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?**

Fonden granskar att de hållbara investeringarna inte orsakar betydande skada för något miljömässigt eller socialt hållbart investeringsmål genom att:

- tillämpa exkluderingskriterier för ekonomiska verksamheter som Ålandsbanken anser vara skadliga för samhället
- beakta huvudsakliga negativa konsekvenser
- anpassa investeringsbesluten till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Fonden analyserar de indikatorer för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som anges nedan i avsnittet Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser. I analysen kontrollerar fonden att investeringen inte orsakar någon betydande skada för de hållbarhetsmål som beskrivs ovan.

Fonden beaktar negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer genom att:

- Exkludera företag vars verksamhet omfattar (mer än 5 % andel av bolagets omsättning):
 - produktion av kontroversiella vapen
 - pornografi
 - penningspelsverksamhet ("gambling")
 - produktion av tobak (inklusive cannabis)
 - utvinning av förbränningskol
- Följa upp förbrytelser mot internationella normer och föra påverkansdialog med portföljbolag som brutit mot dessa. Bolag som inte visar sig villiga att göra nödvändiga ändringar för att hantera och åtgärda förbrytelsen avyttras senast 2 år från det att händelsen registrerades.
- I mån av tillgång till data följer fonden regelbundet upp alla huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, indikatorerna 1–14. En detaljerad beskrivning av hur vi beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser finns i dokumentet Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer på Ålandsbankens webbplats.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Fonden säkerställer vid val av investeringsobjekt att portföljbolaget följer OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. För gjorda investeringar kontrollerar Fonden regelbundet eventuella förbrytelser genom en extern dataleverantör. Vid förbrytelser startas påverkansdialog med portföljbolaget. Portföljbolag som inte gör nödvändiga ändringar för att hantera och åtgärda förbrytelsen avyttras senast 2 år från det att händelsen registrerades.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonominns mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Huvudsakliga negativa konsekvenser är

investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Ja, Fonden beaktar de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer som avses i tabell 1 i Ålandsbankens Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, d.v.s. indikatorer 1-14.

I mån av tillgång till data beaktar fonden genom regelbunden uppföljning alla huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, indikatorerna 1–14, listat nedan:

1. Koldioxidutsläpp
2. Koldioxidavtryck
3. Koldioxidintensitet
4. Exponering till företag verksamma inom fossila bränslen
5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och produktion
6. Energikonsumtionsintensitet per klimatsektor med hög påverkan
7. Biologisk mångfald
8. Utsläpp till vatten
9. Farligt avfall
10. Brott mot FN:s Global Compact-principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag
11. Brist på efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s Global Compact-principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag
12. Ojusterat lönegap mellan könen
13. Styrelsens könsjämsamhet
14. Exponering till kontroversiella eller olagliga vapen

PAI 1-6 beaktar fonden genom att följa upp portföljbolagens klimatstrategi och genom att granska vilka av portföljbolagen som skrivit under initiativet Science-Based Targets (SBTi). De som inte skrivit under SBTi, uppmantras till att ansluta sig till initiativet.

PAI 7-9 beaktar fonden genom att inte investera i bolag som har förbrytelser mot FN:s Global Compact och på så sätt säkerställer att de inte bryter mot FN:s Global Compacts princip nr 7: Stödja försiktighetsprincipen vad gäller miljörisiker.

PAI 10-11 beaktar fonden genom regelbundna kontroller av förbrytelser av FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Dessa förbrytelser utgör grunden för påverkansdialoger samt eventuella exkluderingar vid allvarliga brott mot dessa principer och riktlinjer.

PAI 12-13 beaktar fonden genom att Ålandsbanken emotsätter sig all typ av diskriminering enligt FN:s Global Compacts princip nr 6. Genom påverkansdialog uppmuntrar fonden bolagen att sträva efter en 60–40 % könsfördelning i sina styrelser. Fonden följer med hur data utvecklas och gör nödvändiga åtgärder vid behov.

PAI 14 beaktar fonden genom att samtliga företag som får över 5 % av sin omsättning från produktion av kontroversiella vapen exkluderas från investeringarna.

En mera detaljerad beskrivning av hur Ålandsbanken beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer finns i dokumentet Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer på Ålandsbankens webbplats.

Informationen finns även tillgänglig i den årsrapport som publiceras enligt artikel 11(2) i SFDR-förordningen.

Nej



Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fonden är en aktivt förvaltd fond som investerar i börslistade aktier. Urvalet av dessa investeringar baseras på en fundamental analys. Strategin integrerar kontinuerligt hållbarhetsindikatorer som en del av investeringsurvalsprocessen. Fonden tillämpar bland annat uteslutningar, ESG-integrering och beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i investeringsprocessen.

- **Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

Fonden följer principerna i Ålandsbanken koncernens "*Policy för integrering av hållbarhetsrisker inom investeringsbeslut och inom investerings- och försäkringsrådgivning*" och använder sig av tre övergripande metoder (Analys och investeringsprocess, Exkludering och Påverkan) för att uppnå de miljörelaterade och sociala egenskaper som främjas av fonden.

Analys och investeringsprocess

Den minimiandel hållbara investeringar som angivits ovan är bindande för fonden att säkerställa vid fondens förvaltning, enligt den valda bedömningsmetoden.

Exkludering

Fonden investerar inte i företag vars verksamhet omfattar (mer än 5 % andel av bolagets omsättning):

- produktion av kontroversiella vapen
- pornografi
- penningpelsverksamhet ("gambling")
- produktion av tobak (inklusive cannabis)
- utvinning av förbränningskol.

Fonden investerar inte i företag som har fått en anmälan om brott FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. 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.

Påverkan

Fonden agerar i ägarfrågor enligt de principer som fastställs. Detta innebär att fonden genomför en rad olika påverkansdialoger för sina fondbesiddare för att uppmanera investeringsföretag och emittenter att förbättra sin praxis inom miljö, sociala frågor och god bolagsstyrning.

- **Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?**

Fonden förbinder sig inte till en minimiandel för att minska omfattningen av investeringarna före tillämpningen av investeringsstrategin.

- **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?**

Praxis för god styrning i investeringsbolagen tas upp i olika steg i urvalsprocessen för värdepapper. Skyddsåtgärder för god styrning finns i Ålandsbankens normbaserade screening samt i PAI-processerna. På fondbnivå granskas dessutom företagen för god styrning genom bedömning av deras personalrelationer, lönepraxis, ledningsstrukturer och skatteefterlevnad.

Praxis för god styrning

omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalsättning och efterlevnad av skatteregler.



Tillgångsallokering

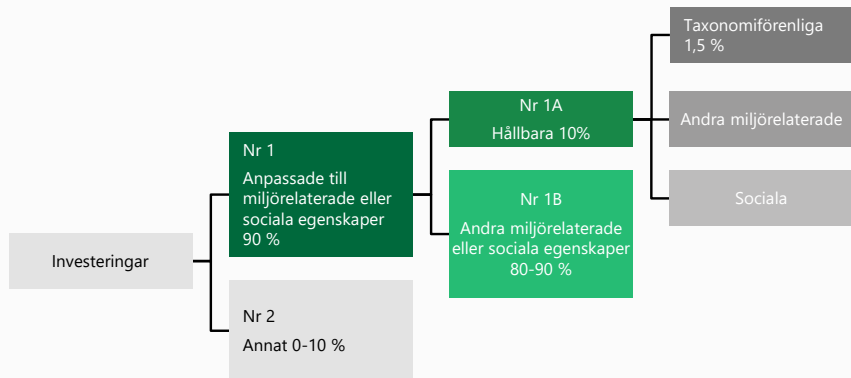
beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Minst 90 % av investeringarna är i linje med fondens miljörelaterade och sociala egenskaper. Fonden har för avsikt att göra minst 10 % hållbara investeringar. Investeringarna i kategorin Annat, som uppskattas till mellan 0–10 %, utgörs till största delen av kontanter och likvida medel.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

- **Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?**

Fonden använder inte derivat för att uppnå de miljömässiga eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar. Fonden kan använda derivat för både säkring, likviditet och effektiv portföljförvaltning. Om fonden använder derivat ska det underliggande derivatet överensstämma med investeringspolicyn. I tillämpliga fall beaktas minimikrav på miljömässiga eller sociala skyddsåtgärder.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

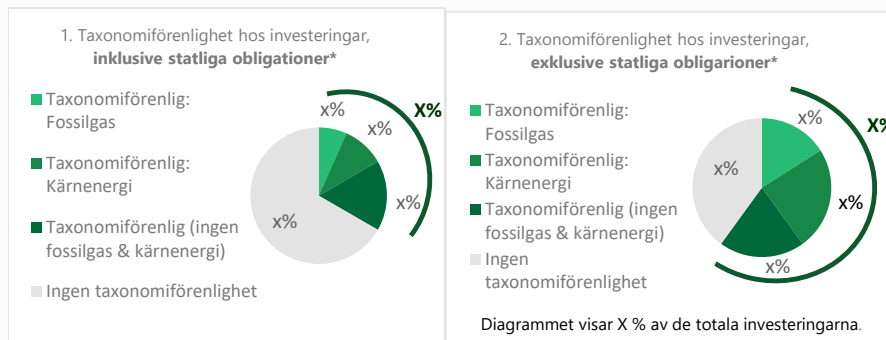
Fonden förbinder sig att investera minst 1,5 % av tillgångarna i investeringar som är taxonomiförenliga och redovisar andelen taxonomiförenliga investeringar i årsrapporten.

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?¹

- Ja:
 fossilgas kärnenergi %
- Nej

¹Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerande förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomianpassade statliga obligationer är*, visar den första grafen taxonomianpassningen med avseende på alla den finansiella produkten investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar taxonomianpassningen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.



* I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål. **Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

- **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**
 Det finns inget åtagande att göra en viss andel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.



Fondens mål för hållbara investeringar är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Fonden har inte fastställt någon minimiandel för hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenligt med EU-taxonomin. Däremot har fonden förbundit sig att investera minst 10 % i hållbara investeringar, varav 1,5 % ska bidra till miljömål som är förenliga med EU-taxonomin.



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden har inte fastställt någon minimiandel för hållbara investeringar med ett socialt mål. Däremot har fonden förbundit sig att investera minst 10 % i hållbara investeringar, varav en del kan bidra till sociala mål.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehas som extra likviditet eller för att balansera risker. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för de ändamål som beskrivs i det relevanta avsnittet i prospektet. Denna kategori kan också omfatta värdepapper för vilka relevanta uppgifter inte är tillgängliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

<https://www.alandsbanken.fi/sv/banktjanster/spara-placera/fonder>

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Ålandsbanken Norden Dividend
 Identifieringskod för juridiska personer: 636700GSYGNNJHXUIW48

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?	
<input type="checkbox"/> ●● Ja	<input checked="" type="checkbox"/> ●● Nej
<input type="checkbox"/> Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål: % <input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin <input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin <input type="checkbox"/> Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett socialt mål: %	<input checked="" type="checkbox"/> Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 10 % hållbara investeringar <input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin <input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin <input checked="" type="checkbox"/> med ett socialt mål <input type="checkbox"/> Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men kommer inte att göra några hållbara investeringar



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Ålandsbanken Norden Dividend främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att:

- investera i bolag vars ekonomiska aktiviteter bedöms bidra till FN:s globala hållbarhetsmål och/eller i ekonomiska verksamheter som är förenliga med EU-taxonomin.
- investera i bolag vars koldioxidutsläpp minskar över tid eller i bolag med låga koldioxidutsläpp.
- tillämpa exkluderingskriterier för produkter och affärsverksamheter som Ålandsbanken anser vara skadliga för samhället. Fonden investerar inte i bolag vars verksamhet omfattar (mer än 5 % andel av bolagets omsättning):

- produktion av kontroversiella vapen
 - pornografi
 - penningspelsverksamhet ("gambling")
 - produktion av tobak (inklusive cannabis)
 - utvinning av förbränningskol.
- beakta investeringsbeslutens huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (Principle Adverse Impact, PAI) kopplat till miljö, klimat, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor.
 - fondens förvaltare för en aktiv ägarförvaltning som inkluderar dialoger med befintliga och tänkbara portföljbolag avseende bolagens hållbarhetsprofil.

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

- **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

Fonden använder följande hållbarhetsindikatorer för att mäta uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna:

Hållbara investeringar:

Fonden följer upp andelen av fondens investeringar som bedöms bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG).

Exkluderingar:

Fonden följer upp att exkluderingskriterierna har följts.

Koldioxidavtryck:

Fonden beräknar den viktade växthusgasintensiteten som är ett genomsnittligt mått på utsläpp per en viss enhet, vi använder EVIC (enterprise value including cash).

Science Based Target initiativet

Fonden följer upp andelen investeringsobjekt i fonden som har validerade klimatmål enligt Science Based Target-initiativet (SBTi).

FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:

Fonden följer upp antalet bolag som fått en anmärkning om att bryta mot internationella normer och konventioner såsom FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

- **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Fonden tillämpar kriterier och gränsvärden för att bedöma om ett bolag utgör en hållbar investering enligt EU-regelverket SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation).

De hållbara investeringarna syftar till att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling. De kan ha antingen miljörelaterade och/eller sociala mål. För att

utgöra en hållbar investering ska minst 20 % av bolagets omsättning vara i linje med ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling. Ålandsbanken använder data från Morningstar Direct/Sustainalytics för att avgöra vilka bolag som kan ingå i det hållbara investeringsmålet.

- **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?**

Fonden granskar att de hållbara investeringarna inte orsakar betydande skada för något miljömässigt eller socialt hållbart investeringsmål genom att:

- tillämpa exkluderingskriterier för ekonomiska verksamheter som Ålandsbanken anser vara skadliga för samhället
- beakta huvudsakliga negativa konsekvenser
- anpassa investeringsbesluten till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Fonden analyserar de indikatorer för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som anges nedan i avsnittet *Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser*. I analysen kontrollerar fonden att investeringen inte orsakar någon betydande skada för de hållbarhetsmål som beskrivs ovan.

Fonden beaktar negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer genom att:

- Exkludera företag vars verksamhet omfattar (mer än 5 % andel av bolagets omsättning):
 - produktion av kontroversiella vapen
 - pornografi
 - penningspelsverksamhet ("gambling")
 - produktion av tobak (inklusive cannabis)
 - utvinning av förbränningskol.
- Följa upp förbrytelser mot internationella normer och föra påverkansdialog med portföljbolag som brutit mot dessa. Bolag som inte visar sig villiga att göra nödvändiga ändringar för att hantera och åtgärda förbrytelsen avyttras senast 2 år från det att händelsen registrerades.
- I mån av tillgång till data följer fonden regelbundet upp alla huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, indikatorerna 1–14. En detaljerad beskrivning av hur vi beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser finns i dokumentet Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer på Ålandsbankens webbplats.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Fonden säkerställer vid val av investeringsobjekt att bolaget följer OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. För gjorda investeringar kontrollerar fonden regelbundet eventuella förbrytelser genom en extern dataleverantör. Vid förbrytelser startas påverkansdialog med portföljbolaget. Portföljbolag som inte gör nödvändiga ändringar för att hantera och åtgärda förbrytelsen avyttras senast 2 år från det att händelsen registrerades.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Huvudsakliga negativa konsekvenser

är

investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Ja, fonden beaktar de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer som avses i tabell 1 i Ålandsbankens Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, d.v.s. indikatorer 1-14.

I mån av tillgång till data beaktar fonden genom regelbunden uppföljning alla huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, indikatorerna 1-14, listat nedan:

1. Koldioxidutsläpp
2. Koldioxidavtryck
3. Koldioxidintensitet
4. Exponering till företag verksamma inom fossila bränslen
5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och produktion
6. Energikonsumtionsintensitet per klimatsektor med hög påverkan
7. Biologisk mångfald
8. Utsläpp till vatten
9. Farligt avfall
10. Brott mot FN:s Global Compact-principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag
11. Brist på efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s Global Compact-principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag
12. Ojusterat lönegap mellan könen
13. Styrelsens könsjämsamhet
14. Exponering till kontroversiella eller olagliga vapen

PAI 1-6 beaktar fonden genom att följa upp portföljbolagens klimatstrategi och genom att granska vilka av portföljbolagen som skrivit under initiativet Science-Based Targets (SBTi). De som inte skrivit under SBTi, uppmantras till att ansluta sig till initiativet.

PAI 7-9 beaktar fonden genom att inte investera i bolag som har förbrytelser mot FN:s Global Compact och på så sätt säkerställer att de inte bryter mot FN:s Global Compacts princip nr 7 (stödja försiktighetsprincipen vad gäller miljörisiker).

PAI 10-11 beaktar fonden genom regelbundna kontroller av förbrytelser av FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Dessa förbrytelser utgör grunden för påverkansdialoger samt eventuella exkluderingar vid allvariga brott mot dessa principer och riktlinjer.

PAI 12-13 beaktar fonden genom att Ålandsbanken motsätter sig all typ av diskriminering enligt FN:s Global Compacts princip nr 6 (att eliminera diskriminering inom sysselsättning och yrke/arbetslivet). Genom påverkansdialog uppmuntrar fonden bolagen att sträva efter en 60–40 % könsfördelning i sina styrelser. Fonden följer med hur data utvecklas och gör nödvändiga åtgärder vid behov.

PAI 14 beaktar fonden genom att samtliga företag som får över 5 % av sin omsättning från produktion av kontroversiella vapen exkluderas från investeringarna.

En mera detaljerad beskrivning av hur Ålandsbanken beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer finns i dokumentet Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer på Ålandsbankens webbplats.

Informationen finns även tillgänglig i den årsrapport som publiceras enligt artikel 11(2) i SFDR-förordningen.

Nej



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fonden är en aktivt förvaltd fond som investerar i börslistade aktier. Urvalet av dessa investeringar baseras på en fundamental analys. Strategin integrerar kontinuerligt hållbarhetsindikatorer som en del av investeringsurvalsprocessen. Fonden tillämpar bland annat uteslutningar, ESG-integrering och beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i investeringsprocessen.

- Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Fonden följer principerna i Ålandsbankenkoncernens "*Policy för integrering av hållbarhetsrisker inom investeringsbeslut och inom investerings- och försäkringsrådgivning*" och använder sig av tre övergripande metoder (Analys och investeringsprocess, Exkludering och Påverkan) för att uppnå de miljörelaterade och sociala egenskaper som främjas av fonden.

Analys och investeringsprocess

Den minimiandel hållbara investeringar som angivits ovan är bindande för fonden att säkerställa vid fondens förvaltning, enligt den valda bedömningsmetoden.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Exkludering

Fonden investerar inte i företag vars verksamhet omfattar (mer än 5 % andel av bolagets omsättning):

- produktion av kontroversiella vapen
- pornografi
- penningspelsverksamhet ("gambling")
- produktion av tobak (inklusive cannabis)
- utvinning av förbränningskol.

Fonden investerar inte i företag som har en anmälan om brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. 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.

Påverkan

Fonden agerar i ägarfrågor enligt de principer som fastställs. Detta innebär att fonden genomför en rad olika påverkansdialoger för sina portföljbolag för att uppmanera investeringsföretag och emittenter att förbättra sin praxis inom miljö, sociala frågor och god bolagsstyrning.

- **Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?**

Fonden förbinder sig inte till en minimiandel för att minska omfattningen av investeringarna före tillämpningen av investeringsstrategin.

- **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?**

Praxis för god styrning i investeringsbolagen tas upp i olika steg i urvalsprocessen för värdepapper. Skyddsåtgärder för god styrning finns i Ålandsbankens normbaserade screening samt i PAI-processerna. På portföljnivå granskas dessutom företagen för god styrning genom bedömning av deras personalrelationer, lönepraxis, ledningsstrukturer och skatteafterlevnad.

Praxis för god styrning

omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Tillgångsallokering

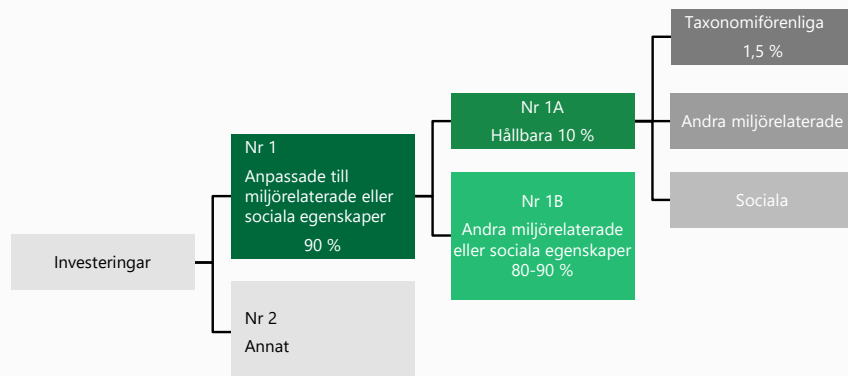
beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Minst 90 % av investeringarna är i linje med fondens miljörelaterade och sociala egenskaper. Fonden har för avsikt att göra minst 10 % hållbara investeringar. Investeringarna i kategorin Annat, som uppskattas till mellan 0–10 %, utgörs till största delen av kontanter och likvida medel.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

- **Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?**

Fonden använder inte derivat för att uppnå de miljömässiga eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar. Fonden kan använda derivat för både säkring, likviditet och effektiv portföljförvaltning. Om fonden använder derivat ska det underliggande derivatet överensstämma med investeringspolicyn. I tillämpliga fall beaktas minimikrav på miljömässiga eller sociala skyddsåtgärder.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

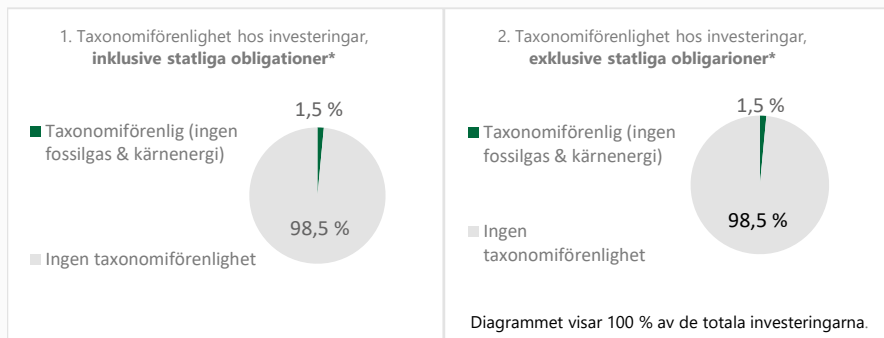
Fonden förbinder sig att investera minst 1,5 % av tillgångarna i investeringar som är taxonomiförenliga och redovisar andelen taxonomiförenliga investeringar i SFDR-bilagan i årsrapporten.

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?¹

- Ja:
 fossilgas kärnenergi %
- Nej

¹Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerande förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomianpassade statliga obligationer är*, visar den första grafen taxonomianpassningen med avseende på alla den finansiella produkten investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar taxonomianpassningen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.



* I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål. **Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

- **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**
 Det finns inget åtagande att göra en viss andel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.



Fondens mål för hållbara investeringar är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Fonden har inte fastställt någon minimiandel för hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenligt med EU-taxonomin. Däremot har fonden förbundit sig att investera minst 10 % i hållbara investeringar, varav 1,5 % ska bidra till miljömål som är förenliga med EU-taxonomin.



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden har inte fastställt någon minimiandel för hållbara investeringar med ett socialt mål. Däremot har fonden förbundit sig att investera minst 10 % i hållbara investeringar, varav en del kan bidra till sociala mål.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehas som extra likviditet eller för att balansera risker. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för de ändamål som beskrivs i det relevanta avsnittet i prospektet. Denna kategori kan också omfatta värdepapper för vilka relevanta uppgifter inte är tillgängliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

<https://www.alandsbanken.fi/sv/banktjanster/spara-placera/fonder>

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomi är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomi eller inte.

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Ålandsbanken Nordiska Småbolag
 Identifieringskod för juridiska personer: 743700JAFKAW20SO0M52

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?	
<input type="checkbox"/> ●● Ja	<input checked="" type="checkbox"/> ●● Nej
<input type="checkbox"/> Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål: %	<input checked="" type="checkbox"/> Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 10 % hållbara investeringar
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi	<input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi	<input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi
<input type="checkbox"/> Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett socialt mål: %	<input checked="" type="checkbox"/> med ett socialt mål
	<input type="checkbox"/> Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men kommer inte att göra några hållbara investeringar



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Ålandsbanken Nordiska Småbolag främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att:

- investera i bolag vars ekonomiska aktiviteter bedöms bidra till FN:s globala hållbarhetsmål och/eller i ekonomiska verksamheter som är förenliga med EU-taxonomi.
- investera i bolag vars koldioxidutsläpp minskar över tid eller i bolag med låga koldioxidutsläpp.
- tillämpa exkluderingskriterier för produkter och affärsverksamheter som Ålandsbanken anser vara skadliga för samhället. Fonden investerar inte i bolag vars verksamhet omfattar (mer än 5 % andel av bolagets omsättning):

- produktion av kontroversiella vapen
 - pornografi
 - penningspelsverksamhet ("gambling")
 - produktion av tobak (inklusive cannabis)
 - utvinning av förbränningskol.
- beakta investeringsbeslutens huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (Principle Adverse Impact, PAI) kopplat till miljö, klimat, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor.
 - fondens förvaltare för en aktiv ägarförvaltning som inkluderar dialoger med befintliga och tänkbara portföljbolag avseende bolagens hållbarhetsprofil.

Hållbarhetsindikatorer

mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

- Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Fonden använder följande hållbarhetsindikatorer för att mäta uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna:

Hållbara investeringar:

Fonden följer upp andelen av fondens investeringar som bedöms bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG).

Exkluderingar:

Fonden följer upp att exkluderingskriterierna har följts.

Koldioxidavtryck:

Fonden beräknar den viktade växthusgasintensiteten som är ett genomsnittligt mått på utsläpp per en viss enhet, vi använder EVIC (enterprise value including cash).

Science Based Target initiativet:

Fonden följer upp andelen investeringsobjekt i fonden som har validerade klimatmål enligt Science-Based Target-initiativet (SBTi).

FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:

Fonden följer upp antalet bolag som fått en anmärkning om att bryta mot internationella normer och konventioner såsom FN:s globala överenskommelser eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

- Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?

Fonden tillämpar kriterier och gränsvärden för att bedöma om ett bolag utgör en hållbar investering enligt EU-regelverket SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation). De hållbara investeringarna syftar till att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling. De kan ha antingen miljörelaterade och/eller sociala mål. För att utgöra en hållbar investering ska minst 20 % av bolagets omsättning vara i linje med ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling. Ålandsbanken använder data från Morningstar

Direct/Sustainalytics för att avgöra vilka företag som kan ingå i det hållbara investeringsmålet.

- **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?**

Fonden granskar att de hållbara investeringarna inte orsakar betydande skada för något miljömässigt eller socialt hållbart investeringsmål genom att:

- tillämpa exkluderingskriterier för ekonomiska verksamheter som Ålandsbanken anser vara skadliga för samhället
- beakta huvudsakliga negativa konsekvenser
- anpassa investeringsbesluten till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Fonden analyserar de indikatorer för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som anges nedan i avsnittet *Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser*. I analysen kontrollerar fonden att investeringen inte orsakar någon betydande skada för de hållbarhetsmål som beskrivs ovan.

Fonden beaktar negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer genom att:

- Exkludera företag vars verksamhet omfattar (mer än 5 % andel av bolagets omsättning):
 - produktion av kontroversiella vapen
 - pornografi
 - penningspelsverksamhet ("gambling")
 - produktion av tobak (inklusive cannabis)
 - utvinning av förbränningskol.
- Följa upp förbrytelser mot internationella normer och föra påverkansdialog med portföljbolag som brutit mot dessa. Bolag som inte visar sig villiga att göra nödvändiga ändringar för att hantera och åtgärda förbrytelsen avyttras senast 2 år från det att händelsen registrerades.
- I mån av tillgång till data följer fonden regelbundet upp alla huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, indikatorerna 1–14. En detaljerad beskrivning av hur vi beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser finns i dokumentet Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer på Ålandsbankens webbplats.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Fonden säkerställer vid val av investeringsobjekt att portföljbolaget följer OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. För gjorda investeringar kontrollerar fonden regelbundet eventuella förbrytelser genom en extern dataleverantör. Vid förbrytelser startas påverkansdialog med portföljbolaget. Portföljbolag som inte gör nödvändiga ändringar för att hantera och åtgärda förbrytelsen avyttras senast 2 år från det att händelsen registrerades.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Huvudsakliga negativa konsekvenser

är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

- Ja, fonden beaktar de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer som avses i tabell 1 i Ålandsbankens Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, d.v.s. indikatorer 1-14. I mån av tillgång till data beaktar fonden genom regelbunden uppföljning alla huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, indikatorerna 1–14, listat nedan:

1. Koldioxidutsläpp
2. Koldioxidavtryck
3. Koldioxidintensitet
4. Exponering till företag verksamma inom fossila bränslen
5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och produktion
6. Energikonsumtionsintensitet per klimatsektor med hög påverkan
7. Biologisk mångfald
8. Utsläpp till vatten
9. Farligt avfall
10. Brott mot FN:s Global Compact-principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag
11. Brist på efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s Global Compact-principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag
12. Ojusterat lönegap mellan könen
13. Styrelsens könsjämsamhet
14. Exponering till kontroversiella eller olagliga vapen

PAI 1-6 beaktar fonden genom att följa upp portföljbolagens klimatstrategi och genom att granska vilka av portföljbolagen som skrivit under initiativet Science-Based Targets (SBTi). De som inte skrivit under SBTi, uppmuntras till att ansluta sig till initiativet.

PAI 7-9 beaktar fonden genom att inte investera i bolag som har förbrytelser mot FN:s Global Compact och på så sätt säkerställer att de inte bryter mot FN:s Global Compacts princip nr 7: Stödja försiktighetsprincipen vad gäller miljörisker.

PAI 10-11 beaktar fonden genom regelbundna kontroller av förbrytelser av FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Dessa förbrytelser utgör grunden för påverkansdialoger samt eventuella exkluderingar vid allvarliga brott mot dessa principer och riktlinjer.

PAI 12-13 beaktar fonden genom att Ålandsbanken emotsätter sig all typ av diskriminering enligt FN:s Global Compacts princip nr 6. Genom påverkansdialog uppmuntrar fonden bolagen att sträva efter en 60–40 % könsfördelning i sina styrelser. Fonden följer med hur data utvecklas och gör nödvändiga åtgärder vid behov.

PAI 14 beaktar fonden genom att samtliga företag som får över 5 % av sin omsättning från produktion av kontroversiella vapen exkluderas från investeringarna.

En mera detaljerad beskrivning av hur Ålandsbanken beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer finns i dokumentet Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer på Ålandsbankens webbplats.

Informationen finns även tillgänglig i den årsrapport som publiceras enligt artikel 11(2) i SFDR-förordningen.

Nej



Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fonden är en aktivt förvaltd fond som investerar i aktier. Urvalet av dessa investeringar baseras på en fundamental analys. Strategin integrerar kontinuerligt hållbarhetsindikatorer som en del av investeringsurvalsprocessen. Fonden tillämpar bland annat uteslutningar, ESG-integrering och beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i investeringsprocessen.

- **Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

Fonden följer principerna i Ålandsbanken koncernens "*Policy för integrering av hållbarhetsrisker inom investeringsbeslut och inom investerings- och försäkringsrådgivning*" och använder sig av tre övergripande metoder (Analys och investeringsprocess, Exkludering och Påverkan) för att uppnå de miljörelaterade och sociala egenskaper som främjas av fonden.

Analys och investeringsprocess

Den minimiandel hållbara investeringar som angivits ovan är bindande för fonden att säkerställa vid fondens förvaltning, enligt den valda bedömningsmetoden.

Exkludering

Fonden investerar inte i företag vars verksamhet omfattar (mer än 5 % andel av bolagets omsättning):

- produktion av kontroversiella vapen

- pornografi
- penningspelsverksamhet ("gambling")
- produktion av tobak (inklusive cannabis)
- utvinning av förbränningskol.

Fonden investerar inte i företag som har fått en anmälan om brott FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. 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.

Påverkan

Fonden agerar i ägarfrågor enligt de principer som fastställs. Detta innebär att fonden genomför en rad olika påverkansdialoger för sina fondinnehav för att uppmuntra investeringsföretag och emittenter att förbättra sin praxis inom miljö, sociala frågor och god bolagsstyrning.

- **Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?**

Fonden förbinder sig inte till en minimiandel för att minska omfattningen av investeringarna före tillämpningen av investeringsstrategin.

- **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?**

Praxis för god styrning i investeringsbolagen tas upp i olika steg i urvalsprocessen för värdepapper. Skyddsåtgärder för god styrning finns i Ålandsbankens normbaserade screening samt i PAI-processerna. På fondnivå granskas dessutom företagen för god styrning genom bedömning av deras personalrelationer, lönepraxis, ledningsstrukturer och skatteefterlevnad.

Praxis för god styrning

omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Minst 90 % av investeringarna är i linje med fondens miljörelaterade och sociala egenskaper. Fonden har för avsikt att göra minst 10 % hållbara investeringar. Investeringarna i kategorin Annat, som uppskattas till mellan 0–10 %, utgörs till största delen av kontanter och likvida medel.

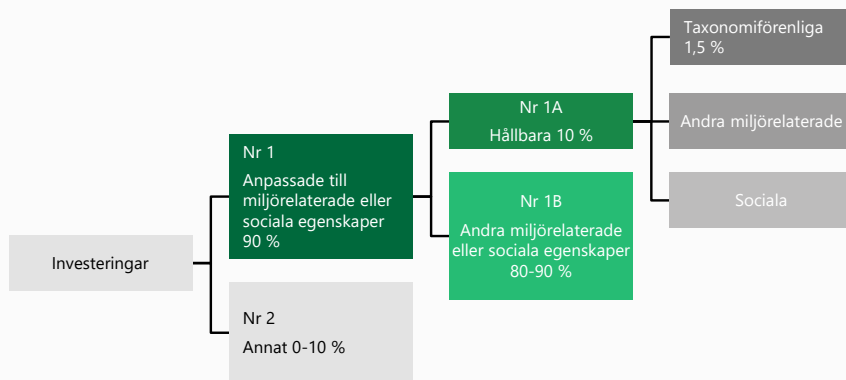


Tillgångsallokering

beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

• **Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?**

Fonden använder inte derivat för att uppnå de miljömässiga eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar. Fonden kan använda derivat för både säkring, likviditet och effektiv portföljförvaltning. Om fonden använder derivat ska det underliggande derivatet överensstämma med investeringspolicyn. I tillämpliga fall beaktas minimikrav på miljömässiga eller sociala skyddsåtgärder.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden förbinder sig att investera minst 1,5 % av tillgångarna i investeringar som är taxonomiförenliga och redovisar andelen taxonomiförenliga investeringar i årsrapporten.

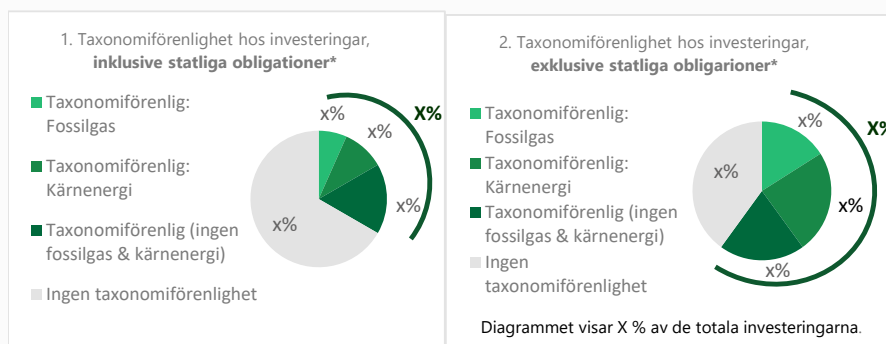
Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?¹

- Ja:
 fossilgas kärnenergi %

Nej

¹Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerande förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomianpassade statliga obligationer är*, visar den första grafen taxonomianpassningen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar taxonomianpassningen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.



* I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

• Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Det finns inget åtagande att göra en viss andel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål. **Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



Fondens mål för hållbara investeringar är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Fonden har inte fastställt någon minimiandel för hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenligt med EU-taxonomin. Däremot har fonden förbundit sig att investera minst 10 % i hållbara investeringar, varav 1,5 % ska bidra till miljömål som är förenliga med EU-taxonomin.



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden har inte fastställt någon minimiandel för hållbara investeringar med ett socialt mål. Däremot har fonden förbundit sig att investera minst 10 % i hållbara investeringar, varav en del kan bidra till sociala mål.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehas som extra likviditet eller för att balansera risker. Fonderna kan använda derivat och andra tekniker för de ändamål som beskrivs i det relevanta avsnittet i prospektet. Denna kategori kan också omfatta värdepapper för vilka relevanta uppgifter inte är tillgängliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

<https://www.alandsbanken.fi/sv/banktjanster/spara-placera/fonder>

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Ålandsbanken Kapitalförvaltning
 Identifieringskod för juridiska personer: 743700QO8IKKAN154173

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?	
<input type="checkbox"/> ●● Ja	<input checked="" type="checkbox"/> ●● Nej
<input type="checkbox"/> Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål: % <input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin <input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin <input type="checkbox"/> Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett socialt mål: %	<input checked="" type="checkbox"/> Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 10 % hållbara investeringar <input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin <input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin <input checked="" type="checkbox"/> med ett socialt mål <input type="checkbox"/> Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men kommer inte att göra några hållbara investeringar



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Ålandsbanken Kapitalförvaltning främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att:

- investera i gröna, sociala eller hållbara obligationer. Detta kan inkludera hållbarhetskopplade (Sustainability-linked) obligationer där ränteinstrumentets finansiella och/eller strukturella egenskaper är knutna till definierade hållbarhetsmål.
- investera i aktier eller obligationer utgivna av emittenter vars ekonomiska aktiviteter bedöms bidra till FN:s globala hållbarhetsmål och/eller i ekonomiska verksamheter som är förenliga med EU-taxonomin.
- investera i aktier eller obligationer utgivna av emittenter vars koldioxidutsläpp minskar över tid eller i bolag med låga koldioxidutsläpp.

- tillämpa exkluderingskriterier för produkter och affärsverksamheter som Ålandsbanken anser vara skadliga för samhället. Fonden investerar inte i bolag vars verksamhet omfattar (mer än 5 % andel av bolagets omsättning):
 - produktion av kontroversiella vapen
 - pornografi
 - penningspelsverksamhet ("gambling")
 - produktion av tobak (inklusive cannabis)
 - utvinning av förbränningskol.
- beakta investeringsbeslutens huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (Principle Adverse Impact, PAI) kopplat till miljö, klimat, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor.
- fondens förvaltare för en aktiv ägarförvaltning som inkluderar dialoger med befintliga och tänkbara portföljbolag avseende bolagens hållbarhetsprofil.

Hållbarhetsindikatorer

mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

- **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

Fonden använder följande hållbarhetsindikatorer för att mäta uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna:

Hållbara investeringar:

Fonden följer upp andelen av fondens investeringar:

- gröna, sociala eller hållbara obligationer eller
- som bedöms bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG).

Exkluderingar:

Fonden följer upp att exkluderingskriterierna har följts.

Koldioxidavtryck

Fonden beräknar den viktade växthusgasintensiteten som är ett genomsnittligt mått på utsläpp per en viss enhet, vi använder EVIC (enterprise value including cash).

Science Based Target initiativet:

Fonden följer upp andelen investeringsobjekt i fonden som har validerade klimatmål enligt Science Based Target initiativet (SBTi).

FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:

Fonden följer upp antalet bolag som fått en anmärkning om att bryta mot internationella normer och konventioner såsom FN:s globala överenskommelser eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

- **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Fonden tillämpar kriterier och gränsvärden för att bedöma om ett bolag eller en obligation utgör en hållbar investering enligt EU-regelverket SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation). De hållbara investeringarna syftar till att bidra till ett eller flera av

FN:s globala mål för hållbar utveckling. De kan ha antingen miljörelaterade och/eller sociala mål.

För att utgöra en hållbar investering enligt SFDR ska:

- investeringen vara gjord i obligationer som är gröna, sociala eller hållbara. Obligationerna ska följa ICMA:s principer för hållbara obligationer.
- alternativt minst 20 % av bolagets omsättning vara i linje med ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling. Ålandsbanken använder data från Morningstar Direct/Sustainalytics för att avgöra vilka bolag som kan ingå i det hållbara investeringsmålet.

Med dessa investeringar finansierar fonden investeringar som bidrar till miljömål såsom:

- begränsning av och anpassning till klimatförändringar,
 - hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser,
 - övergång till en cirkulär ekonomi,
 - minimering och återvinning av avfall,
 - förebyggande av föroreningar och
 - skydd av hälsosamma ekosystem.
- **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?**

Fonden granskar att de hållbara investeringarna inte orsakar betydande skada för något miljömässigt eller socialt hållbart investeringsmål genom att:

- tillämpa exkluderingskriterier för ekonomiska verksamheter som Ålandsbanken anser vara skadliga för samhället
- beakta huvudsakliga negativa konsekvenser
- anpassa investeringsbesluten till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Fonden analyserar de indikatorer för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som anges nedan i *avsnittet Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser*. I analysen kontrollerar fonden att investeringen inte orsakar någon betydande skada för de hållbarhetsmål som beskrivs ovan.

Fonden beaktar negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer genom att:

- Exkludera företag vars verksamhet omfattar (mer än 5 % andel av bolagets omsättning):
 - produktion av kontroversiella vapen
 - pornografi
 - penningspelsverksamhet ("gambling")
 - produktion av tobak (inklusive cannabis)
 - utvinning av förbränningskol.
- Följa upp förbrytelser mot internationella normer och föra påverkansdialog med portföljbolag som brutit mot dessa. Bolag som inte visar sig villiga att göra nödvändiga ändringar för att hantera och åtgärda förbrytelsen avyttras senast 2 år från det att händelsen registrerades.

- I mån av tillgång till data följer fonden regelbundet upp alla huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, indikatorerna 1–14. En detaljerad beskrivning av hur vi beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser finns i dokumentet Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer på Ålandsbankens webbplats.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Fonden säkerställer vid val av investeringsobjekt att portföljbolaget följer OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. För gjorda investeringar kontrollerar fonden regelbundet eventuella förbrytelser genom en extern dataleverantör. Vid förbrytelser startas påverkansdialog med portföljbolaget. Portföljbolag som inte gör nödvändiga ändringar för att hantera och åtgärda förbrytelsen avyttras senast 2 år från det att händelsen registrerades.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Huvudsakliga negativa konsekvenser är

investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

- Ja, fonden beaktar de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer som avses i tabell 1 i Ålandsbankens Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, d.v.s. indikatorer 1-14.

I mån av tillgång till data beaktar fonden genom regelbunden uppföljning alla huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, indikatorerna 1–14, listat nedan:

1. Koldioxidutsläpp
2. Koldioxidavtryck
3. Koldioxidintensitet
4. Exponering till företag verksamma inom fossila bränslen
5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och produktion
6. Energikonsumtionsintensitet per klimatsektor med hög påverkan
7. Biologisk mångfald
8. Utsläpp till vatten

9. Farligt avfall
10. Brott mot FN:s Global Compact-principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag
11. Brist på efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s Global Compact-principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag
12. Ojusterat lönegap mellan könen
13. Styrelsens könsjämsställdhet
14. Exponering till kontroversiella eller olagliga vapen

PAI 1-6 beaktar fonden genom att följa upp portföljbolagens klimatstrategi och genom att granska vilka av portföljbolagen som skrivit under initiativet Science-Based Targets (SBTi). De som inte skrivit under SBTi, uppmuntras till att ansluta sig till initiativet.

PAI 7-9 beaktar fonden genom att inte investera i bolag som har förbrytelser mot FN:s Global Compact och på så sätt säkerställer att de inte bryter mot FN:s Global Compacts princip nr 7: Stödja försiktighetsprincipen vad gäller miljörisiker.

PAI 10-11 beaktar fonden genom regelbundna kontroller av förbrytelser av FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Dessa förbrytelser utgör grunden för påverkansdialoger samt eventuella exkluderingar vid allvariga brott mot dessa principer och riktlinjer.

PAI 12-13 beaktar fonden genom att Ålandsbanken motsätter sig all typ av diskriminering enligt FN:s Global Compacts princip nr 6. Genom påverkansdialog uppmuntrar fonden bolagen att sträva efter en 60–40 % könsfördelning i sina styrelser. Fonden följer med hur data utvecklas och gör nödvändiga åtgärder vid behov.

PAI 14 beaktar fonden genom att samtliga företag som får över 5 % av sin omsättning från produktion av kontroversiella vapen exkluderas från investeringarna.

En mera detaljerad beskrivning av hur Ålandsbanken beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer finns i dokumentet Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer på Ålandsbankens webbplats.

Informationen finns även tillgänglig i den årsrapport som publiceras enligt artikel 11(2) i SFDR-förordningen.

Nej



Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fonden är en aktivt förvaltd fond som investerar i börslistade aktier och företagsobligationer. Urvalet av dessa investeringar baseras på en fundamental analys. Strategin integrerar kontinuerligt hållbarhetsindikatorer som en del av investeringsurvalsprocessen. Fonden tillämpar bland annat uteslutningar, ESG-integrering och beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i investeringsprocessen.

- **Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

Fonden följer principerna i Ålandsbanken koncernens "*Policy för integrering av hållbarhetsrisker inom investeringsbeslut och inom investerings- och försäkringsrådgivning*" och använder sig av tre övergripande metoder (Analys och investeringsprocess, Exkludering och Påverkan) för att uppnå de miljörelaterade och sociala egenskaper som främjas av fonden.

Analys och investeringsprocess

Den minimiandel hållbara investeringar som angivits ovan är bindande för fonden att säkerställa vid fondens förvaltning, enligt den valda bedömningsmetoden.

Exkludering

Fonden investerar inte i företag vars verksamhet omfattar (mer än 5 % andel av bolagets omsättning):

- produktion av kontroversiella vapen
- pornografi
- penningspelsverksamhet ("gambling")
- produktion av tobak (inklusive cannabis)
- utvinning av förbränningskol.

Fonden investerar inte i företag som har fått en anmälan om brott FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. 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.

Påverkan

Fonden agerar i ägarfrågor enligt de principer som fastställs. Detta innebär att fonden genomför en rad olika påverkansdialoger för sina fondinnehav för att uppmuntra investeringsföretag och emittenter att förbättra sin praxis inom miljö, sociala frågor och god bolagsstyrning.

- **Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?**

Fonden förbinder sig inte till en minimiandel för att minska omfattningen av investeringarna före tillämpningen av investeringsstrategin.

Praxis för god styrning

omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

- Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

Praxis för god styrning i investeringsbolagen tas upp i olika steg i urvalsprocessen för värdepapper. Skyddsåtgärder för god styrning finns i Ålandsbankens normbaserade screening samt i PAI-processerna. På fondnivå granskas dessutom företagen för god styrning genom bedömning av deras personalrelationer, lönepraxis, ledningsstrukturer och skatteafterlevnad.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

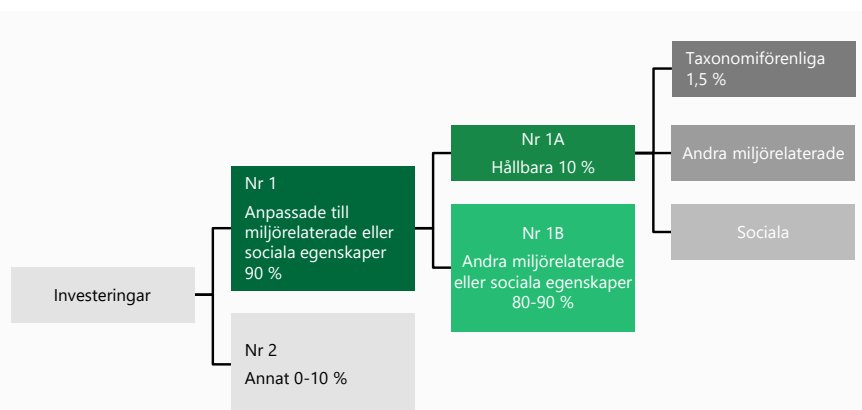
Minst 90 % av investeringarna är i linje med fondens miljörelaterade och sociala egenskaper. Fonden har för avsikt att göra minst 10 % hållbara investeringar. Investeringarna i kategorin Annat, som uppskattas till mellan 0–10 %, utgörs till största delen av kontanter och likvida medel.

Tillgångsallokering

beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

- Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Fonden använder inte derivat för att uppnå de miljömässiga eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar. Fonden kan använda derivat för både säkring, likviditet och effektiv portföljförvaltning. Om fonden använder derivat ska det underliggande derivatet överensstämma med investeringspolicyn. I tillämpliga fall beaktas minimikrav på miljömässiga eller sociala skyddsåtgärder.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

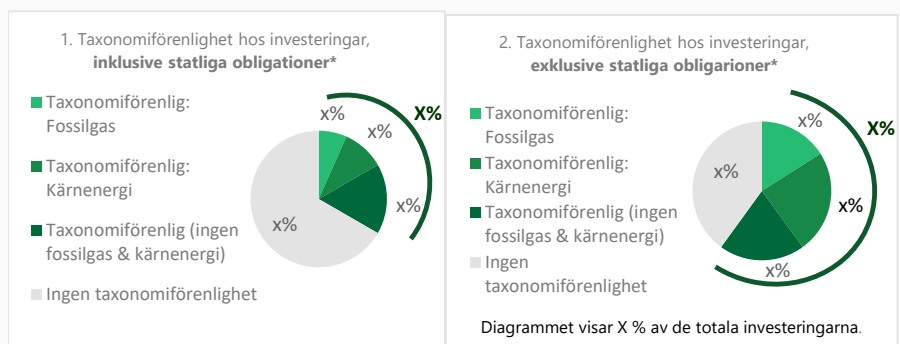
Fonden förbinder sig att investera minst 1,5 % av tillgångarna i investeringar som är taxonomiförenliga och redovisar andelen taxonomiförenliga investeringar i årsrapporten.

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?¹

- Ja:
 fossilgas kärnenergi %
- Nej

¹Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerande förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomianpassade statliga obligationer är*, visar den första grafen taxonomianpassningen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar taxonomianpassningen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.



* I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål. **Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

- **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**
 Det finns inget åtagande att göra en viss andel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.



Fondens mål för hållbara investeringar är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Fonden har inte fastställt någon minimiandel för hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenligt med EU-taxonomin. Däremot har fonden förbundit sig att investera minst 10 % i hållbara investeringar, varav 1,5 % ska bidra till miljömål som är förenliga med EU-taxonomin.



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden har inte fastställt någon minimiandel för hållbara investeringar med ett socialt mål. Däremot har fonden förbundit sig att investera minst 10 % i hållbara investeringar, varav en del kan bidra till sociala mål.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehas som extra likviditet eller för att balansera risker. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för de ändamål som beskrivs i det relevanta avsnittet i prospektet. Denna kategori kan också omfatta värdepapper för vilka relevanta uppgifter inte är tillgängliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

<https://www.alandsbanken.fi/sv/banktjanster/spara-placera/fonder>

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomi är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomi eller inte.

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Ålandsbanken Euro Bond
 Identifieringskod för juridiska personer: 743700IK233SDJIO3C08

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?	
<input type="checkbox"/> ●● Ja	<input checked="" type="checkbox"/> ●● Nej
<input type="checkbox"/> Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål: %	<input checked="" type="checkbox"/> Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 20 % hållbara investeringar
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi	<input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi	<input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi
<input type="checkbox"/> Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett socialt mål: %	<input checked="" type="checkbox"/> med ett socialt mål
	<input type="checkbox"/> Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men kommer inte att göra några hållbara investeringar



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Ålandsbanken Euro Bond främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att:

- investera i gröna, sociala eller hållbara obligationer. Detta kan inkludera hållbarhetskopplade (Sustainability-linked) obligationer där ränteinstrumentets finansiella och/eller strukturella egenskaper är knutna till definierade hållbarhetsmål.
- investera i obligationer utgivna av emittenter vars ekonomiska aktiviteter bedöms bidra till FN:s globala hållbarhetsmål och/eller i ekonomiska verksamheter som är förenliga med EU-taxonomi.
- investera i obligationer utgivna av emittenter vars koldioxidutsläpp minskar över tid eller i bolag med låga koldioxidutsläpp.

- tillämpa exkluderingskriterier för produkter och affärsverksamheter som Ålandsbanken anser vara skadliga för samhället. Fonden investerar inte i bolag vars verksamhet omfattar (mer än 5 % andel av bolagets omsättning):
 - produktion av kontroversiella vapen
 - pornografi
 - penningspelsverksamhet ("gambling")
 - produktion av tobak (inklusive cannabis)
 - utvinning av förbränningskol.
- beakta investeringsbeslutens huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (Principle Adverse Impact, PAI) kopplat till miljö, klimat, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor.
- fondens förvaltare för en aktiv ägarförvaltning som inkluderar dialoger med befintliga och tänkbara portföljbolag avseende bolagens hållbarhetsprofil.

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

- Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt? Fonden använder följande hållbarhetsindikatorer för att mäta uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna:

Hållbara investeringar:

Fonden följer upp andelen av fondens investeringar:

- gröna, sociala eller hållbara obligationer.
- som bedöms bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG)

Exkluderingar:

Fonden följer upp att exkluderingskriterierna har följts.

Koldioxidavtryck:

Fonden beräknar den viktade växthusgasintensiteten som är ett genomsnittligt mått på utsläpp per en viss enhet, vi använder EVIC (enterprise value including cash).

Science Based Target initiativet:

Fonden följer upp andelen investeringsobjekt i fonden som har validerade klimatmål enligt Science Based Target-initiativet (SBTi).

FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:

Fonden följer upp antalet bolag som fått en anmärkning om att bryta mot internationella normer och konventioner såsom FN:s globala överenskommelser eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

- **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Fonden tillämpar kriterier och gränsvärden för att bedöma om ett bolag eller en obligation utgör en hållbar investering enligt EU-regelverket SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation). De hållbara investeringarna syftar till att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling. De kan ha antingen miljörelaterade och/eller sociala mål.

För att utgöra en hållbar investering enligt SFDR ska

- investeringen vara gjord i obligationer som är gröna, sociala eller hållbara. Obligationerna ska följa ICMA:s principer för hållbara obligationer.
- alternativt minst 20 % av bolagets omsättning vara i linje med ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling. Ålandsbanken använder data från Morningstar Direct/Sustainalytics för att avgöra vilka bolag som kan ingå i det hållbara investeringsmålet.

Med dessa investeringar finansierar fonden investeringar som bidrar till miljömål såsom:

- begränsning av och anpassning till klimatförändringar,
- hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser,
- övergång till en cirkulär ekonomi,
- minimering och återvinning av avfall,
- förebyggande av föroreningar och
- skydd av hälsosamma ekosystem.

- **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?**

Fonden granskar att de hållbara investeringarna inte orsakar betydande skada för något miljömässigt eller socialt hållbart investeringsmål genom att:

- tillämpa exkluderingskriterier för ekonomiska verksamheter som Ålandsbanken anser vara skadliga för samhället
- beakta huvudsakliga negativa konsekvenser
- anpassa investeringsbesluten till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Fonden analyserar de indikatorer för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som anges nedan i avsnittet *Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser*. I analysen kontrollerar fonden att investeringen inte orsakar någon betydande skada för de hållbarhetsmål som beskrivs ovan.

Fonden beaktar negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer genom att:

- Exkludera företag vars verksamhet omfattar (mer än 5 % andel av bolagets omsättning):

- produktion av kontroversiella vapen
 - pornografi
 - penningspelsverksamhet ("gambling")
 - produktion av tobak (inklusive cannabis)
 - utvinning av förbränningskol.
- Följa upp förbrytelser mot internationella normer och föra påverkansdialog med portföljbolag som brutit mot dessa. Bolag som inte visar sig villiga att göra nödvändiga ändringar för att hantera och åtgärda förbrytelsen avyttras senast 2 år från det att händelsen registrerades.
 - I mån av tillgång till data följer fonden regelbundet upp alla huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, indikatorerna 1–14. En detaljerad beskrivning av hur vi beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser finns i dokumentet Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer på Ålandsbankens webbplats.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Fonden säkerställer vid val av investeringsobjekt att portföljbolaget följer OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. För gjorda investeringar kontrollerar fonden regelbundet eventuella förbrytelser genom en extern dataleverantör. Vid förbrytelser startas påverkansdialog med portföljbolaget. Portföljbolag som inte gör nödvändiga ändringar för att hantera och åtgärda förbrytelsen avyttras senast 2 år från det att händelsen registrerades.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonominns mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Ja, fonden beaktar de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer som avses i tabell 1 i Ålandsbankens Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, d.v.s. indikatorer 1-14.

I mån av tillgång till data beaktar Fonden genom regelbunden uppföljning alla huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, indikatorerna 1–14, listat nedan:

1. Koldioxidutsläpp
2. Koldioxidavtryck
3. Koldioxidintensitet
4. Exponering till företag verksamma inom fossila bränslen
5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och produktion
6. Energikonsumtionsintensitet per klimatsektor med hög påverkan
7. Biologisk mångfald
8. Utsläpp till vatten
9. Farligt avfall
10. Brott mot FN:s Global Compact-principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag
11. Brist på efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s Global Compact-principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag
12. Ojusterat lönegap mellan könen
13. Styrelsens könsjämsamhet
14. Exponering till kontroversiella eller olagliga vapen

PAI 1-6 beaktar fonden genom att följa upp portföljbolagens klimatstrategi och genom att granska vilka av portföljbolagen som skrivit under initiativet Science-Based Targets (SBTi). De som inte skrivit under SBTi, uppmantras till att ansluta sig till initiativet.

PAI 7-9 beaktar fonden genom att inte investera i bolag som har förbrytelser mot FN:s Global Compact och på så sätt säkerställer att de inte bryter mot FN:s Global Compacts princip nr 7: Stödja försiktighetsprincipen vad gäller miljörisiker.

PAI 10-11 beaktar fonden genom regelbundna kontroller av förbrytelser av FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Dessa förbrytelser utgör grunden för påverkansdialoger samt eventuella exkluderingar vid allvarliga brott mot dessa principer och riktlinjer.

PAI 12-13 beaktar fonden genom att Ålandsbanken motsätter sig all typ av diskriminering enligt FN:s Global Compacts princip nr 6. Genom påverkansdialog uppmantras fonden bolagen att sträva efter en 60–40 % könsfördelning i sina styrelser. Fonden följer med hur data utvecklas och gör nödvändiga åtgärder vid behov.

PAI 14 beaktar fonden genom att samtliga företag som får över 5 % av sin omsättning från produktion av kontroversiella vapen exkluderas från investeringarna.

En mera detaljerad beskrivning av hur Ålandsbanken beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer finns i dokumentet Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer på Ålandsbankens webbplats.

Informationen finns även tillgänglig i den årsrapport som publiceras enligt artikel 11(2) i SFDR-förordningen.

Nej



Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fonden är en aktivt förvaltd fond som investerar i obligationer. Urvalet av dessa investeringar baseras på en fundamental analys. Strategin integrerar kontinuerligt hållbarhetsindikatorer som en del av investeringsurvalsprocessen. Fonden tillämpar bland annat uteslutningar, ESG-integrering och beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i investeringsprocessen.

- **Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

Fonden följer principerna i Ålandsbanken koncernens "*Policy för integrering av hållbarhetsrisker inom investeringsbeslut och inom investerings- och försäkringsrådgivning*" och använder sig av tre övergripande metoder (Analys och investeringsprocess, Exkludering och Påverkan) för att uppnå de miljörelaterade och sociala egenskaper som främjas av fonden.

Analys och investeringsprocess

Den minimiandel hållbara investeringar som angivits ovan är bindande för fonden att säkerställa vid fondens förvaltning, enligt den valda bedömningsmetoden.

Exkludering

Fonden investerar inte i företag vars verksamhet omfattar (mer än 5 % andel av bolagets omsättning):

- produktion av kontroversiella vapen
- pornografi
- penningspelsverksamhet ("gambling")
- produktion av tobak (inklusive cannabis)
- utvinning av förbränningskol.

Fonden investerar inte i företag som har fått en anmälan om brott FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. 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.

Påverkan

Fonden agerar i ägarfrågor enligt de principer som fastställs. Detta innebär att fonden genomför en rad olika påverkansdialoger för sina fondinnehav för att uppmantra investeringsföretag och emittenter att förbättra sin praxis inom miljö, sociala frågor och god bolagsstyrning.

- **Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?**

Fonden förbinder sig inte till en minimiandel för att minska omfattningen av investeringarna före tillämpningen av investeringsstrategin.

- **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?**

Praxis för god styrning i investeringsbolagen tas upp i olika steg i urvalsprocessen för värdepapper. Skyddsåtgärder för god styrning finns i Ålandsbankens normbaserade screening samt i PAI-processerna. På fondnivå granskas dessutom företagen för god styrning genom bedömning av deras personalrelationer, lönepraxis, ledningsstrukturer och skatteefterlevnad.

Praxis för god styrning

omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Tillgångsallokering

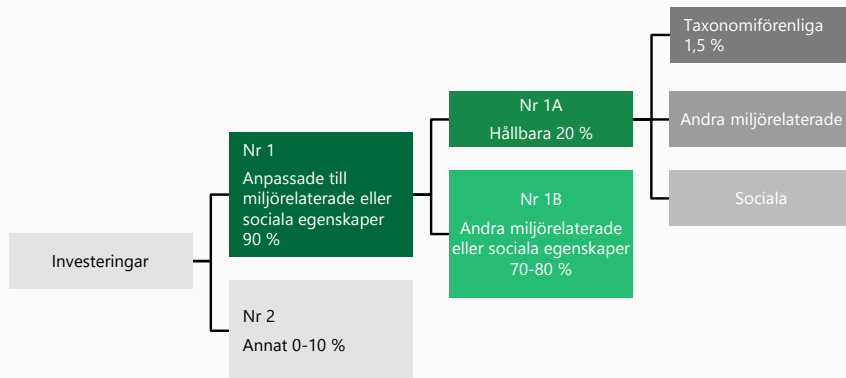
beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Minst 90 % av investeringarna är i linje med fondens miljörelaterade och sociala egenskaper. Fonden har för avsikt att göra minst 20 % hållbara investeringar. Investeringarna i kategorin Övrigt, som uppskattas till mellan 0–10 %, utgörs till största delen av kontanter och likvida medel.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

- Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Fonden använder inte derivat för att uppnå de miljömässiga eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar. Fonden kan använda derivat för både säkring, likviditet och effektiv portföljförvaltning. Om fonden använder derivat ska det underliggande derivatet överensstämma med investeringspolicyn. I tillämpliga fall beaktas minimikrav på miljömässiga eller sociala skyddsåtgärder.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden förbinder sig att investera minst 1,5 % av tillgångarna i investeringar som är taxonomiförenliga och redovisar andelen taxonomiförenliga investeringar i årsrapporten.

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?¹

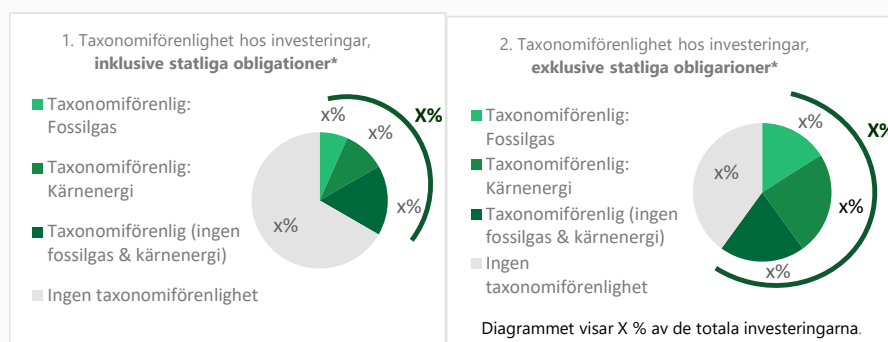
- Ja:
- fossilgas kärnenergi %

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxid snåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

Nej

¹Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerande förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonominpassade statliga obligationer är*, visar den första grafen taxonominpassningen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar taxonominpassningen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.



* I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

Möjliggörande

verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål. **Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

• Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Det finns inget åtagande att göra en viss andel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Fonden har inte fastställt någon minimiandel för hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenligt med EU-taxonomin. Däremot har fonden förbundit sig att investera minst 20 % i hållbara investeringar, varav 1,5 % ska bidra till miljömål som är förenliga med EU-taxonomin.



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden har inte fastställt någon minimiandel för hållbara investeringar med ett socialt



Fondens mål för hållbara investeringar är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.

mål. Däremot har fonden förbundit sig att investera minst 20 % i hållbara investeringar, varav en del kan bidra till sociala mål.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehas som extra likviditet eller för att balansera risker. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för de ändamål som beskrivs i det relevanta avsnittet i prospektet. Denna kategori kan också omfatta värdepapper för vilka relevanta uppgifter inte är tillgängliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

<https://www.alandsbanken.fi/sv/banktjanster/spara-placera/fonder>

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Ålandsbanken Euro High Yield
 Identifieringskod för juridiska personer: 7437009JVA7NKVIN8G58

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?	
<input type="checkbox"/> ●● Ja	<input checked="" type="checkbox"/> ●● Nej
<input type="checkbox"/> Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål: % <input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin <input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin <input type="checkbox"/> Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett socialt mål: %	<input checked="" type="checkbox"/> Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 15 % hållbara investeringar <input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin <input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin <input checked="" type="checkbox"/> med ett socialt mål <input type="checkbox"/> Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men kommer inte att göra några hållbara investeringar



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Ålandsbanken Euro High Yield främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att:

- investera i gröna, sociala eller hållbara obligationer. Detta kan inkludera hållbarhetskopplade (Sustainability-linked) obligationer där ränteinstrumentets finansiella och/eller strukturella egenskaper är knutna till definierade hållbarhetsmål.
- investera i obligationer utgivna av emittenter vars ekonomiska aktiviteter bedöms bidra till FN:s globala hållbarhetsmål och/eller i ekonomiska verksamheter som är förenliga med EU-taxonomin.
- investera i obligationer utgivna av emittenter vars koldioxidutsläpp minskar över tid eller i bolag med låga koldioxidutsläpp.

- tillämpa exkluderingskriterier för produkter och affärsverksamheter som Ålandsbanken anser vara skadliga för samhället. Fonden investerar inte i bolag vars verksamhet omfattar (mer än 5 % andel av bolagets omsättning):
 - produktion av kontroversiella vapen
 - pornografi
 - penningspelsverksamhet ("gambling")
 - produktion av tobak (inklusive cannabis)
 - utvinning av förbränningskol.
- beakta investeringsbeslutens huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (Principle Adverse Impact, PAI) kopplat till miljö, klimat, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor.
- fondens förvaltare för en aktiv ägarförvaltning som inkluderar dialoger med befintliga och tänkbara portföljbolag avseende bolagens hållbarhetsprofil.

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

- **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**
Fonden använder följande hållbarhetsindikatorer för att mäta uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna:

Hållbara investeringar:

Fonden följer upp andelen av fondens investeringar:

- i gröna, sociala eller hållbara obligationer eller
- som bedöms bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG).

Exkluderingskriterier:

Fonden följer upp att exkluderingskriterierna har följts.

Koldioxidavtryck:

Fonden beräknar den viktade växthusgasintensiteten som är ett genomsnittligt mått på utsläpp per en viss enhet, vi använder EVIC (enterprise value including cash).

Science Based Target initiativet:

Fonden följer upp andelen investeringsobjekt i fonden som har validerade klimatmål enligt Science Based Target-initiativet (SBTi).

FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:

Fonden följer upp antalet bolag som fått en anmärkning om att bryta mot internationella normer och konventioner såsom FN:s globala överenskommelser eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

- **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**
Fonden tillämpar kriterier och gränsvärden för att bedöma om ett bolag eller en obligation utgör en hållbar investering enligt EU-regelverket SFDR (Sustainable Finance

Disclosure Regulation). De hållbara investeringarna syftar till att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling. De kan ha antingen miljörelaterade och/eller sociala mål.

För att utgöra en hållbar investering enligt SFDR ska

- investeringen vara gjord i obligationer som är gröna, sociala eller hållbara. Obligationerna ska följa ICMA:s principer för hållbara obligationer.
- alternativt minst 20 % av bolagets omsättning vara i linje med ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling. Ålandsbanken använder data från Morningstar Direct/Sustainalytics för att avgöra vilka bolag som kan ingå i det hållbara investeringsmålet.

Med dessa investeringar finansierar fonden investeringar som bidrar till miljömål såsom:

- begränsning av och anpassning till klimatförändringar,
- hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser,
- övergång till en cirkulär ekonomi,
- minimering och återvinning av avfall,
- förebyggande av föroreningar och
- skydd av hälsosamma ekosystem.

- **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?**

Fonden granskar att de hållbara investeringarna inte orsakar betydande skada för något miljömässigt eller socialt hållbart investeringsmål genom att:

- tillämpa exkluderingskriterier för ekonomiska verksamheter som Ålandsbanken anser vara skadliga för samhället
- beakta huvudsakliga negativa konsekvenser
- anpassa investeringsbesluten till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Fonden analyserar de indikatorer för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som anges nedan i avsnittet *Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser*. I analysen kontrollerar fonden att investeringen inte orsakar någon betydande skada för de hållbarhetsmål som beskrivs ovan.

Fonden beaktar negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer genom att:

- Exkludera företag vars verksamhet omfattar (mer än 5 % andel av bolagets omsättning):
 - produktion av kontroversiella vapen
 - pornografi
 - penningspelsverksamhet ("gambling")
 - produktion av tobak (inklusive cannabis)
 - utvinning av förbränningskol.
- Följa upp förbrytelser mot internationella normer och föra påverkansdialog med portföljbolag som brutit mot dessa. Bolag som inte visar sig villiga att göra

nödvändiga ändringar för att hantera och åtgärda förbrytelsen avyttras senast 2 år från det att händelsen registrerades.

- I mån av tillgång till data följer fonden regelbundet upp alla huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, indikatorerna 1–14. En detaljerad beskrivning av hur vi beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser finns i dokumentet Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer på Ålandsbankens webbplats.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Fonden säkerställer vid val av investeringsobjekt att portföljbolaget följer OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. För gjorda investeringar kontrollerar fonden regelbundet eventuella förbrytelser genom en extern dataleverantör. Vid förbrytelser startas påverkansdialog med portföljbolaget. Portföljbolag som inte gör nödvändiga ändringar för att hantera och åtgärda förbrytelsen avyttras senast 2 år från det att händelsen registrerades.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Huvudsakliga negativa konsekvenser är

investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

- Ja, fonden beaktar de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer som avses i tabell 1 i Ålandsbankens Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, d.v.s. indikatorer 1-14.

I mån av tillgång till data beaktar fonden genom regelbunden uppföljning alla huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, indikatorerna 1–14, listat nedan:

1. Koldioxidutsläpp
2. Koldioxidavtryck
3. Koldioxidintensitet
4. Exponering till företag verksamma inom fossila bränslen
5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och produktion
6. Energikonsumtionsintensitet per klimatsektor med hög påverkan
7. Biologisk mångfald

8. Utsläpp till vatten
9. Farligt avfall
10. Brott mot FN:s Global Compact-principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag
11. Brist på efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s Global Compact-principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag
12. Ojusterat lönegap mellan könen
13. Styrelsens könsjämsställdhet
14. Exponering till kontroversiella eller olagliga vapen

PAI 1-6 beaktar fonden genom att följa upp portföljbolagens klimatstrategi och genom att granska vilka av portföljbolagen som skrivit under initiativet Science-Based Targets (SBTi). De som inte skrivit under SBTi, uppmuntras till att ansluta sig till initiativet.

PAI 7-9 beaktar fonden genom att inte investera i bolag som har förbrytelser mot FN:s Global Compact och på så sätt säkerställer att de inte bryter mot FN:s Global Compacts princip nr 7: Stödja försiktighetsprincipen vad gäller miljörisiker.

PAI 10-11 beaktar fonden genom regelbundna kontroller av förbrytelser av FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Dessa förbrytelser utgör grunden för påverkansdialoger samt eventuella exkluderingar vid allvariga brott mot dessa principer och riktlinjer.

PAI 12-13 beaktar fonden genom att Ålandsbanken motsätter sig all typ av diskriminering enligt FN:s Global Compacts princip nr 6. Genom påverkansdialog uppmuntrar fonden bolagen att sträva efter en 60–40 % könsfördelning i sina styrelser. Fondens följer med hur data utvecklas och gör nödvändiga åtgärder vid behov.

PAI 14 beaktar fonden genom att samtliga företag som får över 5 % av sin omsättning från produktion av kontroversiella vapen exkluderas från investeringarna.

En mera detaljerad beskrivning av hur Ålandsbanken beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer finns i dokumentet Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer på Ålandsbankens webbplats.

Informationen finns även tillgänglig i den årsrapport som publiceras enligt artikel 11(2) i SFDR-förordningen.

Nej



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fonden är en aktivt förvaldat fond som investerar i obligationer. Urvalet av dessa investeringar baseras på en fundamental analys. Strategin integrerar kontinuerligt hållbarhetsindikatorer som en del av investeringsurvalsprocessen. Fondens tillämpar bland annat uteslutningar, ESG-integrering och beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i investeringsprocessen.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

- **Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

Fonden följer principerna i Ålandsbanken koncernens "*Policy för integrering av hållbarhetsrisker inom investeringsbeslut och inom investerings- och försäkringsrådgivning*" och använder sig av tre övergripande metoder (Analys och investeringsprocess, Exkludering och Påverkan) för att uppnå de miljörelaterade och sociala egenskaper som främjas av fonden.

Analys och investeringsprocess

Den minimiandel hållbara investeringar som angivits ovan är bindande för fonden att säkerställa vid fondens förvaltning, enligt den valda bedömningsmetoden.

Exkludering

Fonden investerar inte i företag vars verksamhet omfattar (mer än 5 % andel av bolagets omsättning):

- produktion av kontroversiella vapen
- pornografi
- penningspelsverksamhet ("gambling")
- produktion av tobak (inklusive cannabis)
- utvinning av förbränningskol.

Fonden investerar inte i företag som har fått en anmälan om brott FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. 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.

Påverkan

Fonden agerar i ägarfrågor enligt de principer som fastställs. Detta innebär att fonden genomför en rad olika påverkansdialoger för sina fondinnehav för att uppmuntra investeringsföretag och emittenter att förbättra sin praxis inom miljö, sociala frågor och god bolagsstyrning.

- **Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?**

Fonden förbinder sig inte till en minimiandel för att minska omfattningen av investeringarna före tillämpningen av investeringsstrategin.

- **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?**

Praxis för god styrning i investeringsbolagen tas upp i olika steg i urvalsprocessen för värdepapper. Skyddsåtgärder för god styrning finns i Ålandsbankens normbaserade screening samt i PAI-processerna. På fondnivå granskas dessutom företagen för god styrning genom bedömning av deras personalrelationer, lönepraxis, ledningsstrukturer och skatteefterlevnad.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Tillgångsallokering

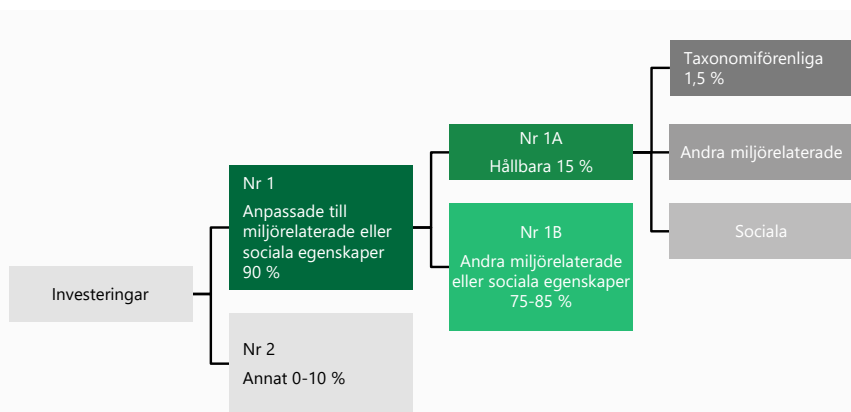
beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Minst 90 % av investeringarna är i linje med fondens miljörelaterade och sociala egenskaper. Fonden har för avsikt att göra minst 15 % hållbara investeringar. Investeringarna i kategorin Annat, som uppskattas till mellan 0–10 %, utgörs till största delen av kontanter och likvida medel.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

• **Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?**

Fonden använder inte derivat för att uppnå de miljömässiga eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar. Fonden kan använda derivat för både säkring, likviditet och effektiv portföljförvaltning. Om fonden använder derivat ska det underliggande derivatet överensstämma med investeringspolicyn. I tillämpliga fall beaktas minimikrav på miljömässiga eller sociala skyddsåtgärder.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden förbinder sig att investera minst 1,5 % av tillgångarna i investeringar som är taxonomiförenliga och redovisar andelen taxonomiförenliga investeringar i årsrapporten.

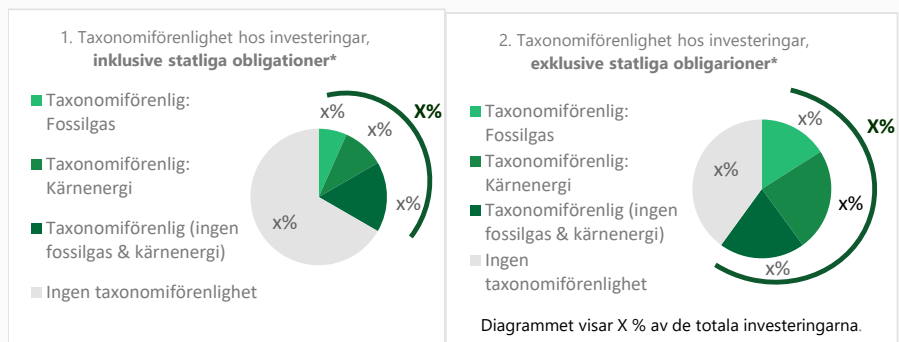
Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?¹

- Ja:
 fossilgas kärnenergi %

Nej

¹Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerande förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomianpassade statliga obligationer är*, visar den första grafen taxonomianpassningen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar taxonomianpassningen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.



* I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål. **Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

- **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**
 Det finns inget åtagande att göra en viss andel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.



Fondens mål för hållbara investeringar är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Fonden har inte fastställt någon minimiandel för hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenligt med EU-taxonomin. Däremot har fonden förbundit sig att investera minst 15 % i hållbara investeringar, varav 1,5 % ska bidra till miljömål som är förenliga med EU-taxonomin.



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden har inte fastställt någon minimiandel för hållbara investeringar med ett socialt mål. Däremot har fonden förbundit sig att investera minst 15 % i hållbara investeringar, varav en del kan bidra till sociala mål.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehas som extra likviditet eller för att balansera risker. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för de ändamål som beskrivs i det relevanta avsnittet i prospektet. Denna kategori kan också omfatta värdepapper för vilka relevanta uppgifter inte är tillgängliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

<https://www.alandsbanken.fi/sv/banktjanster/spara-placera/fonder>

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomi är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomi eller inte.

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 9.1–9.4a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 5 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Ålandsbanken Green Bond ESG
 Identifieringskod för juridiska personer: 7437001KNWPIPoVWBD67

Mål för hållbar investering

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?	
<input checked="" type="checkbox"/> ●● Ja	<input type="checkbox"/> ●●● Nej
<input checked="" type="checkbox"/> Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål: 80 %	<input type="checkbox"/> Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på ___% hållbara investeringar
<input checked="" type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi	<input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi
<input checked="" type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi	<input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi
<input type="checkbox"/> Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett socialt mål: 0 %	<input type="checkbox"/> med ett socialt mål
	<input type="checkbox"/> Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men kommer inte att göra några hållbara investeringar



Vad är målet för hållbar investering för denna finansiella produkt?

Ålandsbanken Green Bond ESG investerar främst i gröna obligationer, men kan även investera i sociala och hållbara obligationer. I sådana obligationer används kapitalet för projekt som syftar till hållbar utveckling. Utöver det kan även hållbarhetskopplade (Sustainability-linked) obligationer vara inkluderade där ränteinstrumentets finansiella och/eller strukturella egenskaper är knutna till definierade hållbarhetsmål.

Fonden kan även investera i obligationer utgivna av emittenter vars ekonomiska aktiviteter bedöms bidra till FN:s globala hållbarhetsmål. För att bedöma om investeringen bidrar till FN:s globala hållbarhetsmål ska minst 20 % av bolagets omsättning vara i linje med ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling. Ålandsbanken använder data från Morningstar Direct/Sustainalytics för att avgöra vilka bolag som kan ingå i det hållbara investeringsmålet.

Med dessa investeringar finansierar fonden främst investeringar som bidrar till miljömål såsom begränsning av och anpassning till klimatförändringar, hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser, övergång till en cirkulär ekonomi, minimering och återvinning av avfall, förebyggande av föroreningar och skydd av hälsosamma ekosystem.

Fonden har inget jämförelseindex.

Hållbarhetsindikatorerna mäter hur hållbarhetsmålen för denna finansiella produkt uppnås.

- **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av den finansiella produktens mål för hållbar investering?**

Fonden använder följande hållbarhetsindikatorer för att mäta uppnåendet av målen för hållbara investeringar samt att investeringarna inte medför betydande skada för något miljörelaterat eller socialt mål:

Hållbara investeringar:

Fonden följer upp andelen av fondens investeringar:

- i gröna, sociala eller hållbara obligationer eller
- som bedöms bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG).

Exkluderingar:

Fonden följer upp att exkluderingskriterierna har följts.

Koldioxidavtryck:

Fonden beräknar den viktade växthusgasintensiteten som är ett genomsnittligt mått på utsläpp per en viss enhet, vi använder EVIC (enterprise value including cash).

Science Based Target initiativet:

Fonden följer upp andelen investeringsobjekt i fonden som har validerade klimatmål enligt Science Based Target-initiativet (SBTi).

FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:

Fonden följer upp antalet bolag som fått en anmärkning om att bryta mot internationella normer och konventioner såsom FN:s globala överenskommelser eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

- **Hur orsakar de hållbara investeringarna inte betydande skada för något miljörelaterat eller socialt mål för hållbar investering?**

Fonden granskar att de hållbara investeringarna inte orsakar betydande skada för något miljörelaterat eller socialt hållbart investeringsmål genom att:

- tillämpa principerna för gröna obligationer,
- tillämpa exkluderingskriterier för ekonomiska verksamheter som fonden anser vara skadliga för samhället,
- beakta investeringsbeslutens huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

- anpassa investeringsbesluten till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Fonden analyserar de indikatorer för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som anges nedan i avsnittet Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser. I analysen kontrollerar fonden att investeringen inte orsakar någon betydande skada för de hållbarhetsmål som beskrivs ovan.

Fonden beaktar negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer genom att:

- tillämpa exkluderingskriterier för ekonomiska verksamheter som är skadliga för samhället enligt fonden. Fonden följer även exkluderingskriterier enligt artikel 12.1 a-g i delegerad förordning (EU) 2020/1818. Fonden investerar inte i bolag vars verksamhet omfattar (till mer än 5 % andel av bolagets omsättning):
 - o produktion eller distribution av kontroversiella vapen (0 % andel av bolagets omsättning)
 - o produktion eller distribution av konventionella vapen
 - o pornografi
 - o penningspelsverksamhet ("gambling")
 - o produktion eller distribution av tobak (inklusive cannabis)
 - o utvinning och kraftgenerering av fossila bränslen och uran (med undantag för bolag som enligt fastställda kriterier kan klassificeras som omställningsbolag, d.v.s. bolag som ställer om sin verksamhet till förnyelsebar energi).
 - o utvinning, prospektering, gruvdrift, raffinering och distribution av förbränningskol, stenkol och brunkol (1 % andel av bolagets omsättning)
- Följa upp förbrytelser mot internationella normer och föra påverkansdialog med portföljbolag som brutit mot dessa. Bolag som inte visar sig villiga att göra nödvändiga ändringar för att hantera och åtgärda förbrytelsen avyttras senast 2 år från det att händelsen registrerades.
- I mån av tillgång till data följer fonden regelbundet upp alla huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, indikatorerna 1–14. En detaljerad beskrivning av hur vi beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser finns i dokumentet Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser på Ålandsbankens webbplats.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Fonden säkerställer vid val av investeringsobjekt att portföljbolaget följer OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. För gjorda investeringar kontrollerar fonden regelbundet eventuella förbrytelser genom en extern dataleverantör. Vid förbrytelser startas påverkansdialog med portföljbolaget. Portföljbolag som inte gör nödvändiga ändringar för att hantera och åtgärda förbrytelsen avyttras senast 2 år från det att händelsen registrerades.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonominns mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Ja, Fonden beaktar de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer som avses i tabell 1 i Ålandsbankens Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser, d.v.s. indikatorer 1-14.

I mån av tillgång till data beaktar fonden genom regelbunden uppföljning alla huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, indikatorerna 1-14, listat nedan:

1. Koldioxidutsläpp
2. Koldioxidavtryck
3. Koldioxidintensitet
4. Exponering till företag verksamma inom fossila bränslen
5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och produktion
6. Energikonsumtionsintensitet per klimatsektor med hög påverkan
7. Biologisk mångfald
8. Utsläpp till vatten
9. Farligt avfall
10. Brott mot FN:s Global Compact-principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag
11. Brist på efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s Global Compact-principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag
12. Ojusterat lönegap mellan könen
13. Styrelsens könsjämsställdhet
14. Exponering till kontroversiella eller olagliga vapen

PAI 1-6 beaktar fonden genom att följa upp portföljbolagens klimatstrategi och genom att granska vilka av portföljbolagen som skrivit under initiativet Science-Based Targets (SBTi). De som inte skrivit under SBTi, uppmuntras till att ansluta sig till initiativet. Fonden investerar inte i bolag med verksamhet inom utvinning och kraftgenerering av fossila bränslen som inte bedöms som omställningsbolag enligt fastställda kriterier.

PAI 7-9 beaktar fonden genom att inte investera i bolag som har förbrytelser mot FN:s Global Compact och på så sätt säkerställer att de inte bryter mot FN:s Global Compacts princip nr

7: Stödja försiktighetsprincipen vad gäller miljörisiker.

PAI 10-11 beaktar fonden genom regelbundna kontroller av förbrytelser av FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Dessa förbrytelser utgör grunden för påverkansdialoger samt eventuella exkluderingar vid allvarliga brott mot dessa principer och riktlinjer.

PAI 12-13 beaktar fonden genom att Ålandsbanken motsätter sig all typ av diskriminering enligt FN:s Global Compacts princip nr 6. Genom påverkansdialog uppmuntrar fonden bolagen att sträva efter en 60–40 % könsfördelning i sina styrelser. Fonden följer med hur data utvecklas och gör nödvändiga åtgärder vid behov.

PAI 14 beaktar fonden genom att exkludera kontroversiella vapen.

En mera detaljerad beskrivning av hur Ålandsbanken beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer finns i dokumentet Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser på Ålandsbankens webbplats.

Informationen finns även tillgänglig i den årsrapport som publiceras enligt artikel 11(2) i SFDR-förordningen.

Nej



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fonden är en aktivt förvaltd ränfefond som investerar i gröna, sociala och hållbara obligationer samt i företagsobligationer emitterade av företag med bästa hållbarhetsbetyg. Strategin integrerar hållbarhetsindikatorer på en kontinuerlig basis som en del av urvalsprocessen för obligationer. Fonden tillämpar bland annat exkluderingar ESG-integration och beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser i investeringsprocessen.

- **Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja investeringar för att uppnå målet om hållbara investeringar?**
Fonden följer principerna i Ålandsbanken koncernens "Policy för integrering av hållbarhetsrisker inom investeringsbeslut och inom investerings- och försäkringsrådgivning" (antagen av styrelsen) och använder sig av tre övergripande metoder (Analys och investeringsprocess, Exkludering och Påverkan) för att uppnå de miljörelaterade och sociala egenskaper som främjas av fonden.

Analys och investeringsprocess

Den minimiandel hållbara investeringar med ett miljömål som angivits ovan (80 %) är bindande vid fondens förvaltning. För att uppnå detta mål allokerar fonden minst 50% av fondens totala tillgångar i gröna obligationer.

Exkludering

Tillämpa exkluderingskriterier för ekonomiska verksamheter som är skadliga enligt fonden. Fonden investerar inte i bolag vars verksamhet omfattar (till mer än 5 % andel av bolagets omsättning):

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

- o produktion eller distribution av kontroversiella vapen (0 % andel av bolagets omsättning)
- o produktion eller distribution av konventionella vapen
- o pornografi
- o penningspelsverksamhet ("gambling")
- o produktion eller distribution av tobak (inklusive cannabis)
- o utvinning och kraftgenerering av fossila bränslen och uran (med undantag för bolag som enligt fastställda kriterier kan klassificeras som omställningsbolag, d.v.s. bolag som ställer om sin verksamhet till förnyelsebar energi).
- o utvinning, prospektering, gruvidrift, raffinering och distribution av förbränningskol, stenkol och brunkol (1 % andel av bolagets omsättning)

Fonden investerar inte i företag som har fått en anmälan om brott FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. 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.

Påverkan

Fonden agerar i ägarfrågor enligt de principer som fastställs. Detta innebär att fonden genomför en rad olika påverkansdialoger för sina fondbesiddare för att uppmuntra investeringsföretag och emittenter att förbättra sin praxis inom miljö, sociala frågor och god bolagsstyrning.

Praxis för god styrning

omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

- **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?**

Praxis för god styrning i investeringsbolagen tas upp i olika steg i urvalsprocessen. Skyddsåtgärder för god styrning finns i Ålandsbankens normbaserade screening samt i PAI-processerna. På fondnivå granskas dessutom företagen för god styrning genom bedömning av deras personalrelationer, lönepraxis, ledningsstrukturer och skatteefterlevnad.



Tillgångsallokering

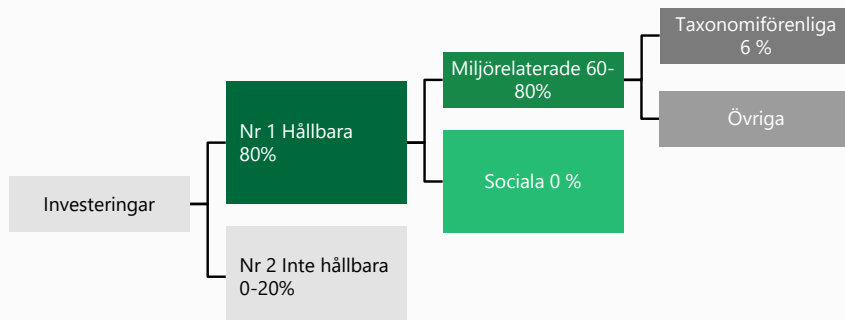
beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar?

Fonden planerar att minst 80 % av investeringarna ska vara hållbara, definierade som investeringar i gröna, sociala eller hållbara obligationer. Investeringarna i kategorin icke hållbara är till största delen kontanter och likvida medel.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



Nr 1 Hållbara omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
 Nr 2 Inte hållbara omfattar investeringar som inte anses vara hållbara investeringar.

Hur uppnår användningen av derivat målet för hållbar investering?

Fonden använder inte derivat för att uppnå de miljömässiga eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar. Fonden kan använda derivat för både säkring, likviditet och effektiv portföljförvaltning. Om fonden använder derivat ska det underliggande derivatet överensstämma med investeringspolicyn. I tillämpliga fall beaktas minimikrav på miljömässiga eller sociala skyddsåtgärder.

För att uppfylla EU-taxonomi omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxid snåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomi?

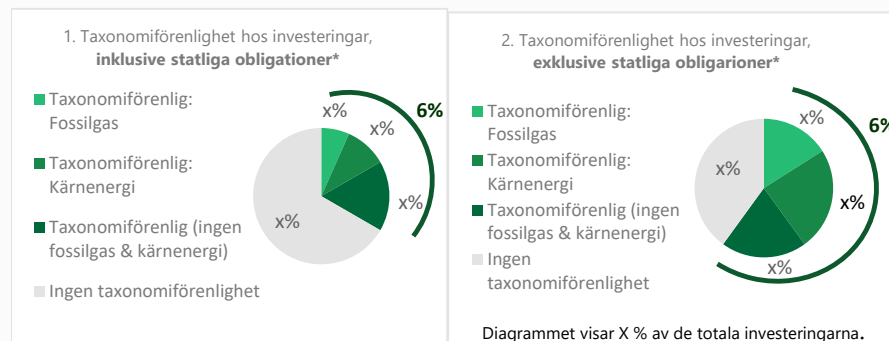
Fonden avser att bidra till EU-taxonomins alla miljömål genom att tillämpa principerna för gröna obligationer. Fonden förbinder sig till minst 6 % taxonomiförenliga investeringar.

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomi?¹

- Ja:
 - fossilgas kärnenergi %
- Nej

¹Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomi om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomi – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomi fastställs i kommissionens delegerande förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonominpassade statliga obligationer är*, visar den första grafen taxonominpassningen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar taxonominpassningen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.



* I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

Möjliggörande

verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxid-snåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

- Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Det finns inget åtagande att göra en viss andel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.



Fondens mål för hållbara investeringar är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med kraven i EU-taxonomin

Fonden har inte fastställt någon minimiandel för hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenligt med EU-taxonomin. Däremot har fonden förbundit sig att investera minst 80 % i hållbara investeringar med miljömål, varav en del kan bidra till miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål?

Fonden har inte fastställt någon minimiandel för hållbara investeringar med ett socialt mål.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Inte hållbara", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehas som extra likviditet eller för att balansera risker. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för de ändamål som beskrivs i det relevanta avsnittet i prospektet. Denna kategori kan också omfatta värdepapper för vilka relevanta uppgifter inte är tillgängliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

<https://www.alandsbanken.fi/sv/banktjanster/spara-placera/fonder>

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomi är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomi eller inte.

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Ålandsbanken Kort Företagsränta
 Identifieringskod för juridiska personer: 743700470K2Y39IYKL52

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?	
<input type="checkbox"/> ●● Ja	<input checked="" type="checkbox"/> ●● Nej
<input type="checkbox"/> Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål: %	<input checked="" type="checkbox"/> Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 10 % hållbara investeringar
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi	<input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi	<input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi
<input type="checkbox"/> Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett socialt mål: %	<input checked="" type="checkbox"/> med ett socialt mål
	<input type="checkbox"/> Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men kommer inte att göra några hållbara investeringar



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Ålandsbanken Kort Företagsränta främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att:

- investera i gröna, sociala eller hållbara obligationer. Detta kan inkludera hållbarhetskopplade (Sustainability-linked) obligationer där ränteinstrumentets finansiella och/eller strukturella egenskaper är knutna till definierade hållbarhetsmål.
- investera i obligationer utgivna av emittenter vars ekonomiska aktiviteter bedöms bidra till FN:s globala hållbarhetsmål och/eller i ekonomiska verksamheter som är förenliga med EU-taxonomi.
- investera i obligationer utgivna av emittenter vars koldioxidutsläpp minskar över tid eller i bolag med låga koldioxidutsläpp.

- tillämpa exkluderingskriterier för produkter och affärsverksamheter som Ålandsbanken anser vara skadliga för samhället. Fonden investerar inte i bolag vars verksamhet omfattar (mer än 5 % andel av bolagets omsättning):
 - produktion av kontroversiella vapen
 - pornografi
 - penningspelsverksamhet ("gambling")
 - produktion av tobak (inklusive cannabis)
 - utvinning av förbränningskol.
- beakta investeringsbeslutens huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (Principle Adverse Impact, PAI) kopplat till miljö, klimat, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor.
- fondens förvaltare för en aktiv ägarförvaltning som inkluderar dialoger med befintliga och tänkbara portföljbolag avseende bolagens hållbarhetsprofil.

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

- **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**
Fonden använder följande hållbarhetsindikatorer för att mäta uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna:

Hållbara investeringar:

Fonden följer upp andelen av fondens investeringar:

- i gröna, sociala eller hållbara obligationer eller
- som bedöms bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG).

Exkluderingar:

Fonden följer upp att exkluderingskriterierna har följts.

Koldioxidavtryck:

Fonden beräknar den viktade växthusgasintensiteten som är ett genomsnittligt mått på utsläpp per en viss enhet, vi använder EVIC (enterprise value including cash).

Science Based Target initiativet:

Fonden följer upp andelen investeringsobjekt i fonden som har validerade klimatmål enligt Science Based Target-initiativet (SBTi).

FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag:

Fonden följer upp antalet bolag som fått en anmärkning om att bryta mot internationella normer och konventioner såsom FN:s globala överenskommelser eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

- **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**
Fonden tillämpar kriterier och gränsvärden för att bedöma om ett bolag eller en obligation utgör en hållbar investering enligt EU-regelverket SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation). De hållbara investeringarna syftar till att bidra till ett eller flera av

FN:s globala mål för hållbar utveckling. De kan ha antingen miljörelaterade och/eller sociala mål.

För att utgöra en hållbar investering enligt SFDR ska

- investeringen vara gjord i obligationer som är gröna, sociala eller hållbara. Obligationerna ska följa ICMA:s principer för hållbara obligationer.
- alternativt minst 20 % av bolagets omsättning vara i linje med ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling. Ålandsbanken använder data från Morningstar Direct/Sustainalytics för att avgöra vilka bolag som kan ingå i det hållbara investeringsmålet.

Med dessa investeringar finansierar fonden investeringar som bidrar till miljömål såsom:

- begränsning av och anpassning till klimatförändringar,
- hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser,
- övergång till en cirkulär ekonomi,
- minimering och återvinning av avfall,
- förebyggande av föroreningar och
- skydd av hälsosamma ekosystem.

- **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?**

Fonden granskar att de hållbara investeringarna inte orsakar betydande skada för något miljömässigt eller socialt hållbart investeringsmål genom att:

- tillämpa exkluderingskriterier för ekonomiska verksamheter som Ålandsbanken anser vara skadliga för samhället
- beakta huvudsakliga negativa konsekvenser
- anpassa investeringsbesluten till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Fonden analyserar de indikatorer för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som anges nedan i avsnittet *Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser*. I analysen kontrollerar fonden att investeringen inte orsakar någon betydande skada för de hållbarhetsmål som beskrivs ovan.

Fonden beaktar negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer genom att:

- Exkludera företag vars verksamhet omfattar (mer än 5 % andel av bolagets omsättning):
 - produktion av kontroversiella vapen
 - pornografi
 - penningspelsverksamhet ("gambling")
 - produktion av tobak (inklusive cannabis)
 - utvinning av förbränningskol.
- Följa upp förbrytelser mot internationella normer och föra påverkansdialog med portföljbolag som brutit mot dessa. Bolag som inte visar sig villiga att göra nödvändiga ändringar för att hantera och åtgärda förbrytelsen avyttras senast 2 år från det att händelsen registrerades.

- I mån av tillgång till data följer fonden regelbundet upp alla huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, indikatorerna 1–14. En detaljerad beskrivning av hur vi beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser finns i dokumentet Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer på Ålandsbankens webbplats.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Fonden säkerställer vid val av investeringsobjekt att portföljbolaget följer OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. För gjorda investeringar kontrollerar fonden regelbundet eventuella förbrytelser genom en extern dataleverantör. Vid förbrytelser startas påverkansdialog med portföljbolaget. Portföljbolag som inte gör nödvändiga ändringar för att hantera och åtgärda förbrytelsen avyttras senast 2 år från det att händelsen registrerades.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonominns mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Huvudsakliga negativa konsekvenser är

investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

- Ja, fonden beaktar de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer som avses i tabell 1 i Ålandsbankens Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, d.v.s. indikatorer 1-14.

I mån av tillgång till data beaktar fonden genom regelbunden uppföljning alla huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, indikatorerna 1–14, listat nedan:

1. Koldioxidutsläpp
2. Koldioxidavtryck
3. Koldioxidintensitet
4. Exponering till företag verksamma inom fossila bränslen
5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och produktion
6. Energikonsumtionsintensitet per klimatsektor med hög påverkan
7. Biologisk mångfald
8. Utsläpp till vatten

9. Farligt avfall
10. Brott mot FN:s Global Compact-principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag
11. Brist på efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s Global Compact-principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag
12. Ojusterat lönegap mellan könen
13. Styrelsens könsjämsställdhet
14. Exponering till kontroversiella eller olagliga vapen

PAI 1-6 beaktar fonden genom att följa upp portföljbolagens klimatstrategi och genom att granska vilka av portföljbolagen som skrivit under initiativet Science-Based Targets (SBTi). De som inte skrivit under SBTi, uppmuntras till att ansluta sig till initiativet.

PAI 7-9 beaktar fonden genom att inte investera i bolag som har förbrytelser mot FN:s Global Compact och på så sätt säkerställer att de inte bryter mot FN:s Global Compacts princip nr 7: Stödja försiktighetsprincipen vad gäller miljörisiker.

PAI 10-11 beaktar fonden genom regelbundna kontroller av förbrytelser av FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Dessa förbrytelser utgör grunden för påverkansdialoger samt eventuella exkluderingar vid allvarliga brott mot dessa principer och riktlinjer.

PAI 12-13 beaktar fonden genom att Ålandsbanken motsätter sig all typ av diskriminering enligt FN:s Global Compacts princip nr 6. Genom påverkansdialog uppmuntrar fonden bolagen att sträva efter en 60–40 % könsfördelning i sina styrelser. Fonden följer med hur data utvecklas och gör nödvändiga åtgärder vid behov.

PAI 14 beaktar fonden genom att samtliga företag som får över 5 % av sin omsättning från produktion av kontroversiella vapen exkluderas från investeringarna.

En mera detaljerad beskrivning av hur Ålandsbanken beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer finns i dokumentet Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer på Ålandsbankens webbplats.

Informationen finns även tillgänglig i den årsrapport som publiceras enligt artikel 11(2) i SFDR-förordningen.

Nej



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fonden är en aktivt förvaltd fond som investerar i obligationer. Urvalet av dessa investeringar baseras på en fundamental analys. Strategin integrerar kontinuerligt hållbarhetsindikatorer som en del av investeringsurvalsprocessen. Fonden tillämpar bland annat uteslutningar, ESG-integrering och beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i investeringsprocessen.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

- **Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

Fonden följer principerna i Ålandsbanken koncernens "*Policy för integrering av hållbarhetsrisker inom investeringsbeslut och inom investerings- och försäkringsrådgivning*" och använder sig av tre övergripande metoder (Analys och investeringsprocess, Exkludering och Påverkan) för att uppnå de miljörelaterade och sociala egenskaper som främjas av fonden.

Analys och investeringsprocess

Den minimiandel hållbara investeringar som angivits ovan är bindande för fonden att säkerställa vid fondens förvaltning, enligt den valda bedömningsmetoden.

Exkludering

Fonden investerar inte i företag vars verksamhet omfattar (mer än 5 % andel av bolagets omsättning):

- produktion av kontroversiella vapen
- pornografi
- penningspelsverksamhet ("gambling")
- produktion av tobak (inklusive cannabis)
- utvinning av förbränningskol.

Fonden investerar inte i företag som har fått en anmälan om brott FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. 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.

Påverkan

Fonden agerar i ägarfrågor enligt de principer som fastställs. Detta innebär att fonden genomför en rad olika påverkansdialoger för sina fondinnehav för att uppmuntra investeringsföretag och emittenter att förbättra sin praxis inom miljö, sociala frågor och god bolagsstyrning.

- **Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?**

Fonden förbinder sig inte till en minimiandel för att minska omfattningen av investeringarna före tillämpningen av investeringsstrategin.

- **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?**

Praxis för god styrning i investeringsbolagen tas upp i olika steg i urvalsprocessen för värdepapper. Skyddsåtgärder för god styrning finns i Ålandsbankens normbaserade screening samt i PAI-processerna. På fondnivå granskas dessutom företagen för god styrning genom bedömning av deras personalrelationer, lönepraxis, ledningsstrukturer och skatteefterlevnad.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Tillgångsallokering

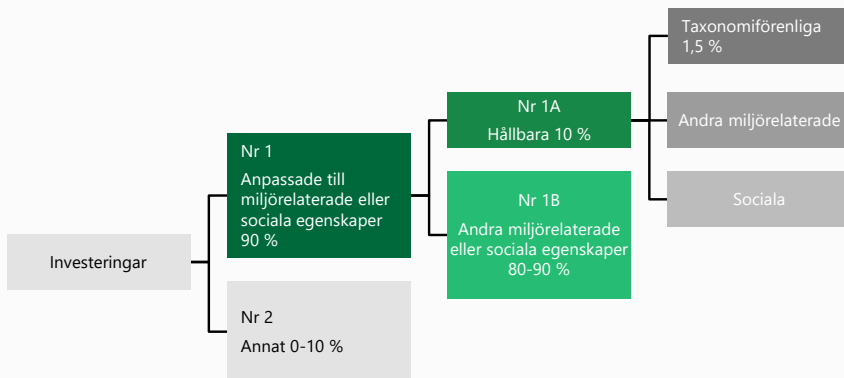
beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Minst 90 % av investeringarna är i linje med fondens miljörelaterade och sociala egenskaper. Fonden har för avsikt att göra minst 10 % hållbara investeringar. Investeringarna i kategorin Övrigt, som uppskattas till mellan 0–10 %, utgörs till största delen av kontanter och likvida medel.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

• **Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?**

Fonden använder inte derivat för att uppnå de miljömässiga eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar. Fonden kan använda derivat för både säkring, likviditet och effektiv portföljförvaltning. Om fonden använder derivat ska det underliggande derivatet överensstämma med investeringspolicyn. I tillämpliga fall beaktas minimikrav på miljömässiga eller sociala skyddsåtgärder.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

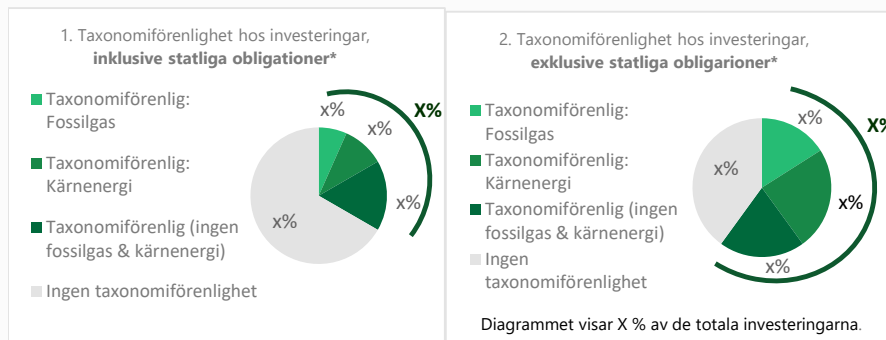
Fonden förbinder sig att investera minst 1,5 % av tillgångarna i investeringar som är taxonomiförenliga och redovisar andelen taxonomiförenliga investeringar i årsrapporten.

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?¹

- Ja:
 fossilgas kärnenergi %
- Nej

¹Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerande förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomianpassade statliga obligationer är*, visar den första grafen taxonomianpassningen med avseende på alla den finansiella produkten investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar taxonomianpassningen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.



* I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål. **Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

- **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**
 Det finns inget åtagande att göra en viss andel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.



Fondens mål för hållbara investeringar är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Fonden har inte fastställt någon minimiandel för hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenligt med EU-taxonomin. Däremot har fonden förbundit sig att investera minst 10 % i hållbara investeringar, varav 1,5 % ska bidra till miljömål som är förenliga med EU-taxonomin.



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden har inte fastställt någon minimiandel för hållbara investeringar med ett socialt mål. Däremot har fonden förbundit sig att investera minst 10 % i hållbara investeringar, varav en del kan bidra till sociala mål.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehas som extra likviditet eller för att balansera risker. Fonderna kan använda derivat och andra tekniker för de ändamål som beskrivs i det relevanta avsnittet i prospektet. Denna kategori kan också omfatta värdepapper för vilka relevanta uppgifter inte är tillgängliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

<https://www.alandsbanken.fi/sv/banktjanster/spara-placera/fonder>

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomi är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomi eller inte.



Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Ålandsbanken Bostadsfond
 Identifieringskod för juridiska personer: 743700WHS1G1HPER76981

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?	
<input type="checkbox"/> ●● Ja	<input checked="" type="checkbox"/> ●● Nej
<input type="checkbox"/> Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål: %	<input checked="" type="checkbox"/> Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 2 % hållbara investeringar
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi	<input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi	<input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi
<input type="checkbox"/> Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett socialt mål: %	<input type="checkbox"/> med ett socialt mål
	<input type="checkbox"/> Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men kommer inte att göra några hållbara investeringar

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Ålandsbanken Bostadsfond främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att:

- sträva efter att investera i fastigheter med en energieffektivitet som medför förenlighet med EU:s taxonomi.
- beakta investeringsbeslutens huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (Principle Adverse Impact, PAI) kopplat till indikatorerna 17 och 18.
- beakta att byggnadsentreprenörerna förbundit sig att följa OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter eller liknande principer.

- **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

Fonden använder följande hållbarhetsindikatorer för att mäta uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna:

Hållbara investeringar:

Fonden följer upp den procentuella andelen fastigheter som är förenliga med EU:s taxonomi.

- **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Fonden har inte gjort några nya investeringar under de senaste åren, men har bibehållit sin andel hållbara investeringar och bidrar till taxonomimål 1, begränsningar av klimatförändringar. Målet är att framtida investeringar ska göras i bostäder med energieffektivitetscertifikat klass A eller minst klass B. Fondens mål är att huvudsakligen investera i nya hus som är energieffektiva och kräver mindre renovering.

- **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?**

Fonden granskar att de hållbara investeringarna inte orsakar betydande skada för något miljömässigt eller socialt hållbart investeringsmål genom att:

- beakta investeringsbeslutens huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (Principle Adverse Impact, PAI) 17 och 18.
- beakta att byggnadsentreprenörerna förbundit sig att följa OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter eller liknande principer.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Alla nya investeringar kommer att göras i bostäder med åtminstone energicertifikat B. Fonden beaktar de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer där indikatorerna 17 och 18 är relevanta för bostadsinvesteringar enligt tabell 1 i bilaga I och indikator 18 enligt tabell 2 i SFDR-förordningen.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

I de befintliga innehaven är fondens inflytande begränsat, eftersom bostadsfastigheter som ägs av bostadsfonden i huvudsak är delägda, det vill säga fonden äger enskilda lägenheter i vissa bostadsaktiebolag. Bostadsaktiebolagens beslutanderätt ligger hos bostadsaktiebolagens styrelser, varför bostadsfondens inflytande över bostadsaktiebolagens verksamhet är begränsat. Bostadsaktiebolagens verksamhet följs aktivt upp med kartläggningar och analyser av bostadsaktiebolagens bokslut. Praxis för god styrning hos byggnadsentreprenörerna beaktas vid nyinvestering genom att kontrollera om de förbundit sig att följa OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter eller liknande principer.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonominns mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Huvudsakliga negativa konsekvenser är

investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Ja, fonden beaktar de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer som avses i bilaga I till den delegerade SDFR-förordningen. I mån av tillgång till data, beaktas regelbunden uppföljning av indikatorerna 17–18 i tabell 1 och indikator 18 i tabell 2.

17. Exponering till fossila bränslen via tillgångar i fastigheter. Andel av investeringar i fastigheter som ingår i utvinning, lagring, transport eller tillverkning av fossila bränslen. Detta beaktar fonden genom att granska samtliga fastigheter för att säkerställa att de inte har exponering till fossila bränslen.

18. Energieffektivitet.
Detta beaktar fonden genom att samla in data på bostädernas energicertifikat.

En detaljerad beskrivning av införlivandet av huvudsakliga negativa konsekvenser finns i dokumentet Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer på Ålandsbankens webbplats.

Information om PAI om hållbarhetsfaktorer kommer att göras tillgänglig i den årsrapport som ska offentliggöras enligt artikel 11(2) i SFDR.

Nej



Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

I enlighet med sin strategi avser fonden att investera i nybyggda hyreslägenheter i attraktiva områden i tillväxtregioner i Finland, där hyresintäkterna och ökningen av värdet på lägenheterna i allmänhet är bättre än på marknaden i genomsnitt. Fonden investerar främst i nya lägenheter som är mer energieffektiva och har mindre reparationsbehov.

- **Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

Den minimiandel hållbara investeringar som angivits ovan är bindande för fondens förvaltning, enligt den valda bedömningsmetoden.

- **Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?**

Fonden förbinder sig inte till en minimiandel för att minska omfattningen av investeringarna före tillämpningen av investeringsstrategin.

- **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?**

Bostadsfastigheter som ägs av bostadsfonden är i huvudsak delägda, det vill säga fonden äger enskilda lägenheter i vissa bostadsaktiebolag. Bostadsaktiebolagens beslutanderätt ligger hos bostadsaktiebolagens styrelser, varför bostadsfondens inflytande över bostadsaktiebolagens verksamhet är begränsat. Bostadsaktiebolagens verksamhet följs aktivt upp med kartläggningar och analyser av bostadsaktiebolagens bokslut. Praxis för god styrning hos byggnadsentreprenörerna beaktas genom att kontrollera om de förbundit sig att följa OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter eller liknande principer.



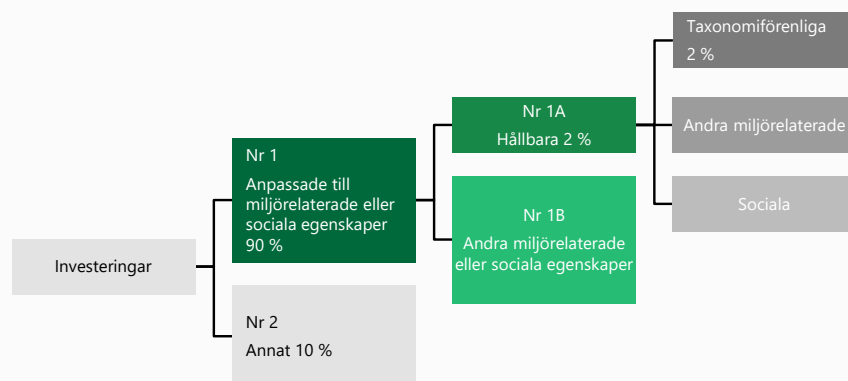
Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

90 procent av investeringarna är i linje med fondens miljömässiga och sociala kriterier. Fonden åtar sig att de hållbara investeringarna enligt EU:s taxonomiförordning 2020/852 ska uppgå till minst 2 procent.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

- **Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?**

Fonden använder inte derivat för att uppnå de miljömässiga eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar. Fonden kan använda derivat för både säkring, likviditet och effektiv portföljförvaltning. Om fonden använder derivat ska det underliggande derivatet överensstämma med investeringspolicyn. I tillämpliga fall beaktas minimikrav på miljömässiga eller sociala skyddsåtgärder.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden förbinder sig att investera minst 2 % av tillgångarna i investeringar som är taxonomiförenliga och redovisar andelen taxonomiförenliga investeringar i årsrapporten.

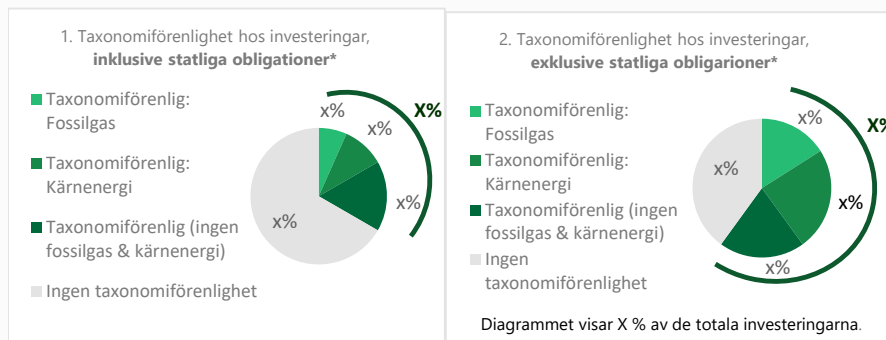
Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?¹

- Ja:
 fossilgas kärnenergi %
- Nej

¹Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerande förordning (EU) 2022/1214.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomianpassade statliga obligationer är*, visar den första grafen taxonomianpassningen med avseende på alla den finansiella produkten investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar taxonomianpassningen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.



* I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

Möjliggörande

verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål. **Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

- **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**
 Det finns inget åtagande att göra en viss andel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.



Fonden har inget mål att investera i hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Fonden har inte fastställt någon minimiandel för hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenligt med EU-taxonomin. Däremot har fonden förbundit sig att investera minst 2 % som är förenliga med EU-taxonomin.



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Det finns inget åtagande att göra en viss andel investeringar i socialt hållbara investeringar.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehas som extra likviditet eller för att balansera risker. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för de ändamål som beskrivs i det relevanta avsnittet i prospektet. Denna kategori kan också omfatta värdepapper för vilka relevanta uppgifter inte är tillgängliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

<https://www.alandsbanken.fi/sv/banktjanster/spara-placera/fonder>

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomi är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomi eller inte.

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 9.1–9.4a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 5 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Ålandsbanken Vindkraftfond
 Identifieringskod för juridiska personer: 743700STRT11AA1C3T78

Mål för hållbar investering

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?	
<input checked="" type="checkbox"/> ●● Ja	<input type="checkbox"/> ●●● Nej
<input checked="" type="checkbox"/> Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål: 70 %	<input type="checkbox"/> Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på ___% hållbara investeringar
<input checked="" type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi	<input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi
<input checked="" type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi	<input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi
<input type="checkbox"/> Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett socialt mål: 0 %	<input type="checkbox"/> med ett socialt mål
	<input type="checkbox"/> Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men kommer inte att göra några hållbara investeringar



Vad är målet för hållbar investering för denna finansiella produkt?

Ålandsbanken Vindkraftfondens hållbara investeringar syftar till att öka mängden förnyelsebar energi genom investeringar i vindkraft och annan förnyelsebar energi eller lagring av energi. Genom investeringarna bidrar fonden med att minska koldioxidutsläppen genom att utbudet av förnybara kraftkällor ökar i förhållande till kraftkällor baserade på fossila bränslen. Fondens hållbara investeringar följer taxonomiförordningen (EU) 2020/852.

Vindkraftsinvesteringar bidrar till att uppnå EU:s klimatmål som fastställts i EU:s 55 %-paket (55 % minskning av växthusgaser fram till 2030) och Finlands koldioxidneutralitetsmål fram till 2035. Vindkraft är koldioxidneutral och dess direkta utsläpp är 0 tCO₂/MWh. De genomsnittliga utsläppen i finsk elproduktion är däremot 40 kgCO₂/MWh. (Källa: Statistikcentralen 2023). EU-genomsnittet är 210 kgCO_{2e}/MWh (Källa: EEA 2023).

Fonden har inget jämförelseindex.

Hållbarhetsindikatorerna mäter hur hållbarhetsmålen för denna finansiella produkt uppnås.

Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av den finansiella produktens mål för hållbar investering?

Fonden avser att använda följande indikatorer:

- Utsläppsfri elproduktion

- Förnybar elkapacitet (MW)
- Producerad förnybar el (MWh)
- Minskning eller undvikande av växthusgaser (tCO₂)

-Miljöincidenter

-Överträdelser av miljötillstånd

-Bristfällig uppföljning av policyn gällande mänskliga rättigheter och korruption; såsom FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är

investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

- **Hur orsakar de hållbara investeringarna inte betydande skada för något miljörelaterat eller socialt mål för hållbar investering?**

De hållbara investeringarna skadar inte något miljömässigt eller socialt hållbart mål genom att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser och anpassa investeringarna till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. De potentiella olägenheterna för miljön beaktas i miljökonsekvensbedömningen och miljötillstånden.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Fonden analyserar de indikatorer för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som anges nedan i avsnittet *Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser*.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

De hållbara investeringarna är anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter genom Ålandsbankens Policy för integrering av hållbarhetsrisker inom investeringsbeslut samt Ålandsbankens Uppförandekod (Code of Conduct).

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Ja, fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer enligt bilaga I till den delegerade förordningen till SFDR-förordningen.

I mån av tillgång till data följer fonden fortlöpande upp följande utvalda PAI-indikatorer för alla förvaltade tillgångar.

1. Koldioxidutsläpp (scope 1-3)
2. Koldioxidavtryck
3. Koldioxidintensitet i investeringsobjekten
4. Exponering mot företag inom sektorn för fossila bränslen
5. Andel icke-förnybar elförbrukning och -produktion
6. Elförbrukningsintensitet per klimatsektor med stora konsekvenser
7. Verksamhet som medför negativa konsekvenser för områden med känslig biodiversitet
9. Andelen farligt avfall och radioaktivt avfall

En mer detaljerad beskrivning av införlivandet av huvudsakliga negativa konsekvenser finns i dokumentet Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer på Ålandsbankens webbplats.

Information om PAI-hållbarhetsfaktorer publiceras i årsredovisningen enligt artikel 11.2 i SFDR-förordningen.

Nej



Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fonden är en specialplaceringsfond som investerar i vindkraftsparker och annan förnyelsebar energi eller lagring av energi i Finland och övriga Norden. En del av fondens tillgångar investeras även i likvida objekt för att hålla fondens likviditet på en god nivå.

- **Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja investeringar för att uppnå målet om hållbara investeringar?**
Ålandsbanken Vindkraftfonden har följande bindande element:

- Fonden investerar i energiprojekt, såsom vindkraft och annan förnyelsebar energi eller lagring av energi.
- Investera i 70 % hållbara investeringar

Målet för våra ansvarsfulla investeringar i portfölj innehav är att minska deras globala nettoutsläpp till noll i enlighet med Parisavtalet. Vi siktar på att våra investeringsobjekt i portföljen ska uppnå noll nettoutsläpp senast 2050. Detta inbegriper agerande som minskar växthusgasutsläppen på kort och lång sikt enligt Parisavtalet och rapportering av hur målen uppnås samt att samtidigt säkerställa att målen är vetenskapligt baserade så långt detta är möjligt (Science-Based Target Initiative är ett bra exempel på detta).

Praxis för god styrning

omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

- **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?**

Praxis för god styrning hos motparter tas upp i olika steg i urvalsprocessen för investeringsobjekten. Skyddsåtgärder för god styrning finns i Ålandsbankens normbaserade screening samt i PAI-processerna. På fondnivå granskas dessutom byggföretagens förvaltning genom att bedöma deras personalrelationer, lönepraxis, ledningsstrukturer och skatteefterlevnad.



Tillgångsallokering

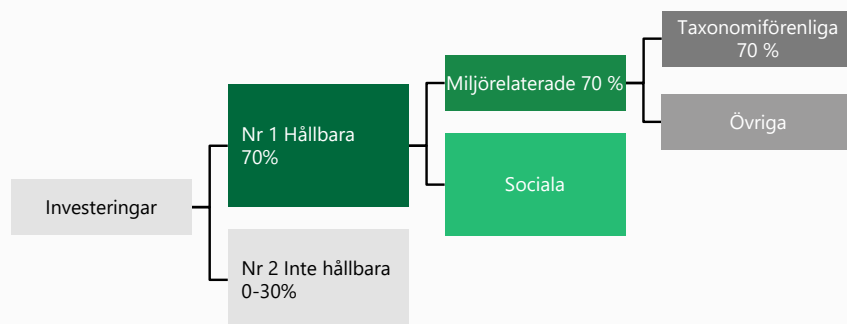
beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar?

Fonden förbinder sig att minst 70 % av investeringarna ska vara hållbara, i huvudsak definierade som investeringar i förnyelsebar energi eller lagring av energi som är förenlig med EU-taxonomin. Investeringarna i kategorin icke hållbara är till största delen likvida medel.



Nr 1 Hållbara omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.

Nr 2 Inte hållbara omfattar investeringar som inte anses vara hållbara investeringar.

Hur uppnår användningen av derivat målet för hållbar investering?

Fonden använder inte derivat för att uppnå de miljömässiga eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar. Fonden kan använda derivat för både säkring, likviditet och effektiv portföljförvaltning. Om fonden använder derivat ska det underliggande derivatet överensstämma med investeringspolicyn. I tillämpliga fall beaktas minimikrav på miljömässiga eller sociala skyddsåtgärder.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden strävar efter att uppnå klimatfrämjande mål enligt EU:s taxonomi. Fonden förbinder sig att 70 % ska vara taxonomiförenlig verksamhet. Fonden kommer att rapportera om andel taxonomiförenliga investeringar i den periodiska rapporteringen.

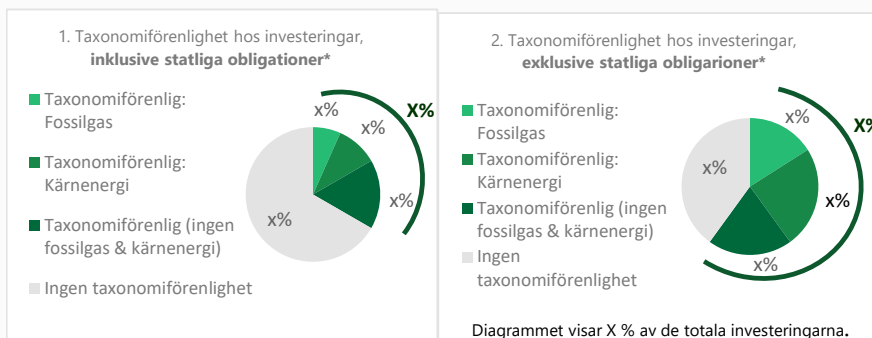
Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?¹

- Ja:
 fossilgas kärnenergi %
- Nej

¹Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerande förordning (EU) 2022/1214.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål. **Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomianpassade statliga obligationer är*, visar den första grafen taxonomianpassningen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar taxonomianpassningen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.



* I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

- **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**
 Det finns inget åtagande att göra en viss andel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.



En mindre andel av fondens investeringar kan vara hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med kraven i EU-taxonomin

Fonden har inte fastställt någon minimiandel för hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenligt med EU-taxonomin. Däremot har fonden förbundit sig att investera minst 70 % i hållbara investeringar med miljömål, varav en del kan bidra till miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål?

Fonden har inte fastställt någon minimiandel för hållbara investeringar med ett socialt mål.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Inte hållbara", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Likvida medel kan innehas som extra likviditet eller för att balansera risker. Fonden kan använda derivat och andra tekniker för de ändamål som beskrivs i det relevanta avsnittet i prospektet. Denna kategori kan också omfatta värdepapper för vilka relevanta uppgifter inte är tillgängliga.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

<https://www.alandsbanken.fi/sv/banktjanster/spara-placera/fonder>