

Basfakta för investerare

Detta faktablad riktar sig till investerare och innehåller basfakta om denna fond. Faktabladet är inte reklammaterial. Det är information som krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå vad en investering i fonden innebär och riskerna med detta. Du rekommenderas att läsa den så att du kan fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

ÅLANDSBANKEN VINDKRAFT SPECIALPLACERINGSFOND

ISIN-kod: FI4000508114 (S)

- ackumulerande andelsserie i SEK

Fonden klassificeras som en Alternativ Investeringsfond (AIF-fond).

Fonden förvaltas av Ålandsbanken Fondbolag Ab.

MÅL OCH PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en specialplaceringsfond och alternativ investeringsfond (AIF) som placerar huvudsakligen i kommanditbolag som investerar i vindkraftsparker. Fondens verksamhet regleras enligt finsk lagstiftning.

Målsättningen med fondens verksamhet är att på lång sikt öka fondandelens värde genom att placera fondens tillgångar i vindkraftsparker i Finland och övriga Norden. Fonden kan placera i vindparksprojekt i olika utvecklingsfaser. I huvudsak placerar fonden dock i vindparksprojekt med alla behövliga tillstånd för byggstart, alternativt en färdigbyggd vindkraftspark som producerar elektricitet.

Fonden kan, i motsats till vanliga placeringsfonder, aktivt utnyttja lånefinansiering för sina investeringar. Detta innebär att fonden kan skapa avkastning för andelsägarna på ett större kapital än de medel som andelsägarna investerat i fonden.

Fondens avkastning erhålls från kommanditbolagens försäljning av elektricitet från vindkraft som säljs antingen på elbörsen eller direkt till stora elkonsumenter. Fonden kan skydda sig mot fluktuationer av elpriset genom att utnyttja derivatinstrument. Genom att ingå långsiktiga elförsäljningsavtal kan fonden skyddas mot elprisets marknadsrörelser. På längre sikt eftersträvar fonden en årlig avkastning (efter kostnader) i intervallet 5–7 %. Avkastningen uppstår av årliga intäkter från elförsäljningen och av vindkraftsparkernas värdestegring.

Fonden är inte utdelande, utan avkastningen från fondens placeringar återinvesteras i fonden. Fondens basvaluta är euro och fonden placerar företrädesvis i euro, men även placeringar i andra valutor kan förekomma enligt fondens strategi. Fondandelsserien i svenska kronor är skyddad för valutakursens utveckling mellan euro och svenska kronor. Fondens utveckling för en placerare i svenska kronor följer därmed mycket nära den utveckling som erhålls av en placerare i motsvarande andelsklass i euro.

Fonden är avsedd för långsiktiga investerare som vill dra nytta av avkastning från elmarknaden och den växande trenden att övergå till grön energi. Investerare bör beakta att elpriset och utvecklingen på elmarknaden kan ha en betydande inverkan på fondens avkastning. Fondandelar kan årligen tecknas och inlösas den sista bankdagen i juni och december.

Rekommendation: Denna fond kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom 7 år.

Fonden har inget jämförelseindex, eftersom det inte finns något index som på ett tillförlitligt sätt skulle beskriva avkastningen av fondens planerade verksamhet.

RISK- OCH AVKASTNINGSPROFIL

LÄGRE RISK

HÖGRE RISK



LÄGRE MÖJLIG AVKASTNING

HÖGRE MÖJLIG AVKASTNING

Eftersom det är en ny fond saknas avkastningshistorik och därför har riskindikatorn beräknats på basis av avkastning för en simulerad portfölj representativ för fondens placeringsstrategi. 80 % av den simulerade portföljen har investerats i vindkraftsproduktion enligt fondens huvudstrategi, medan resterande 20 % enligt fondens stadgar av likviditetsskäl har investerats i en diversifierad portfölj av likvida värdepapper och kassamedel. Simuleringen beaktar att fondens exponering mot elprisets svängningar på marknaden delvis reduceras genom långsiktiga avtal avseende elförsäljning. Fondens simulerade riskkategori är 5, vilket betyder att fondens risknivå förväntas vara medelhög till hög. Fondens portföljsammansättning kan dock variera över tid och beräkningar baserade på simulerad historisk data kan ge en otillförlitlig beskrivning av fondens framtida riskprofil.

I kategori 1 finns de fonder som har lägst risk, men det betyder inte att placeringar i dessa fonder är helt riskfria. Observera att riskkategorin för en fond kan förändras över tiden. Till följd av arten av fondens investeringar, åskådliggörs inte alla risker tillräckligt via riskindikatorn.

Nedan följer en översiktlig beskrivning av övriga relevanta risker i fondens verksamhet som en investerare bör beakta vid en fondplacering, samt hur fonden ämnar hantera dessa risker i sin verksamhet.

Marknadspriset på el kan utvecklas ogynnsamt

Elpriset på den gemensamma nordiska elmarknaden bestäms på lång sikt enligt många faktorer, såsom det globala naturgaspriset och priset på utsläppsrättigheter i Europa, samt enligt balansen mellan utbud och efterfrågan. På kortare sikt påverkas priset dessutom av vattentillgången vid vattenkraftverk i Norden, temperaturen samt kraftverkens och överföringslinjernas tillgänglighetsgrad. Eftersom speciellt de långsiktiga drivkrafterna är förknippade med betydande osäkerhet, kan investeringarna i vindkraftsparker visa sig vara mindre lönsamma än vad som förväntats, och fondens avkastning kan därför vara lägre än väntat. Den framtida utvecklingen av elpriset anses vara den enskilt största risken som fonden är exponerad mot.

RISK- OCH AVKASTNINGSPROFIL

Mängden av producerad el kan avvika från den förväntade

Vindkraftsparkens produktion kan vara klart lägre än vad som antogs under förstudiefasen. Produktionen kan även variera från månad till månad beroende på vindmängden, anläggningens funktionsgrad och elnätets tillgänglighet.

Konkurrens om lämpliga placeringsobjekt kan öka

Fonden måste konkurrera om lämpliga placeringsobjekt och -projekt med andra aktörer och investerare. Konkurrensen kan hårdna över tid och påverka placeringsobjektens anskaffningspriser, vilket kan ha en negativ inverkan på fondens avkastning.

Riskerna som är förknippade med skuldfinansiering kan förverkligas eller så kan finansieringskostnaden öka

Då skuldfinansiering används för att finansiera investeringar innebär det större risk. 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.

Motpartsrisk innebär en risk att en avtalspart (tjänsteleverantör som tillhandahåller vindkraftverkets operativa drift, leverantör av vindkraftsverk eller byggherre) inte kan uppfylla sina skyldigheter på överenskommet sätt, tex. av ekonomiska skäl, och kan inverka negativt på fondens värde och avkastning. Om elektriciteten säljs till stora elförbrukare, såsom energibolag eller industri, genom bilaterala långfristiga elförsäljningsavtal, är även elförsäljningen då förknippad med en motpartsrisk (motpartens konkurs eller annat insolvensförfarande).

Likviditetsrisken är måttlig i denna fond, till följd av fondens och dess placeringars särdrag. Likviditetsrisken för en placerare i fonden innebär en risk att inlösen av fondandelar tar längre tid än förväntat och placeraren kanske måste vänta på sitt lösenbelopp en längre tid. Detta kan aktualiseras om fonden måste sälja en vindkraftspark för att anskaffa likvida medel för att utföra inlösenorder och betala inlösen. För att planera fondens likviditetssituation ska begäran om inlösen av fondandelar lämnas senast sex månader före önskat inlösendatum. Teckning och inlösen av fondandelar sker halvårsvis, den sista bankdagen i juni och december. Det betyder att inlösenbegäran för december ska lämnas senast i juni och begäran till juni senast i december (föregående år). Om fonden inte har tillräckliga likvida medel, görs inlösen vid följande inlösentillfälle, förutsatt att fonden då har tillräckliga likvida medel. Det betyder att inlösen kan bli senarelagd med sex månader eller mer, räknat från den handelsdag som inlösenbegäran ursprungligen avsåg.

Fondens risk-/avkastningsindikator beskriver inte den ränte- eller kreditrisk som är förknippad med krediter för fondens investeringsverksamhet.

Notera att investering i fonder innebär en risk. Historisk utveckling är ingen garanti för framtida avkastning. Värdet på en fond, och den avkastning som genereras, kan både öka och minska och investerare kan förlora hela eller delar av det insatta kapitalet.

AVGIFTER

Engångsavgifter som tas ut före eller efter du investerar

Teckningsprovision	0,00 %
	Under 1 år: 5 %
	1 – 3 år: 4 %
Inlösenprovision	3 – 5 år: 3 %
	5 – 7 år: 2 %
	Över 7 år: 1 %

Ovanstående är de maximala avgifter som kan tas ut av dina pengar innan de placeras i fonden eller behållningen betalas ut. Inlösenprovisionen tillfaller fonden, som en kompensation för de kostnader som en försäljning av egendom till grund för inlösen medför.

Avgifter som tagits ur fonden under året

Årlig avgift*	3,65 %
---------------	--------

Avgifter som debiteras fonden under särskilda omständigheter

Prestationsbaserad avgift	20 % av den avkastning som överstiger 7 % p.a.
---------------------------	--

Tecknings- och inlösenprovision avser maximal provision, och kan i vissa fall vara lägre. Din personliga rådgivare kan ge dig mer information.

*Den presenterade årliga avgiften är framtagen på basis av en kostnadsuppskattning för 2021, eftersom fondens verksamhet inleddes först 31.12.2020.

Avgifterna kan variera från år till år och täcker fondens förvaltningsarvode samt dess operativa kostnader (inklusive konsul-tarvoden samt marknadsförings- och distributionskostnader). Även vindparkernas operativa kostnader ingår i de årliga avgif-terna (se fondens stadgar, § 20). Avgifterna minskar fondens potentiella avkastning.

TIDIGARE RESULTAT

Fonden har ingen avkastningshistorik. Fonden startade sin verk-samhet år 2020 och rapporterar om avkastningsutvecklingen enligt relevanta lagar och föreskrifter.

Fondens startdatum är 31.12.2020.

Fondandelsserien i SEK startades 13.9.2021.

PRAKTISK INFORMATION

Ytterligare information om fonden hittar du i fondens stadgar, fondprospektet samt i hel- och halvårsrapporten.

Dessa finns kostnadsfritt på vår webbplats:

www.alandsbanken.fi www.alandsbanken.ax

Finland +358 204 29 011 Åland +358 204 29 011

Revisor: KPMG Oy Ab

Fondens stadgar är senast fastställda 19.11.2020.

Förvaringsinstitut: Ålandsbanken Abp

Värdering av fondens innehav av vindkraftsparker görs av en utomstående värderare till marknadsvärdet enligt internationella värderings-standarder (IVS) halvårsvis den sista bankdagen varje halvår.

Varje kalenderår har två tecknings- och inlösendagar, den sista bankdagen i juni och december. Inlösenorder ska ges till fondbolaget senast sex månader före den önskade lösendagen.

Fondandelsägaren bör beakta att försäljning av vindkraftsparkerna kan kräva lång tid, beroende på den globala ekonomiska situationen. Det är därför inte alltid möjligt för fonden att verkställa inlösen vid den inlösendag då investeraren önskar inlösa fondandelarna.

Andelsvärdet publiceras genom att det meddelas till fondlistan som upprätthålls av Suomen Sijoitustutkimus inom 15 dagar efter den dag andelsvärdet beräknats för enligt ovan.

Den skattelagstiftning som tillämpas i fondens auktorisationsland kan ha inverkan på din personliga skattesituation.

Ålandsbanken Fondbolag Ab är auktoriserat som AIF-förvaltare i Finland. Tillsyn över fondbolaget och fonden utövas av Finansinspektio-nen i Finland.

Ålandsbanken Fondbolag Ab kan hållas ansvarigt endast om ett påstående i detta faktablad är vilseledande, felaktigt eller oförenligt med de relevanta delarna av AIF-fondens handling enligt 13 kap. 5 § 3 mom. i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Dessa basfakta för investerare gäller per den 4.10.2021.