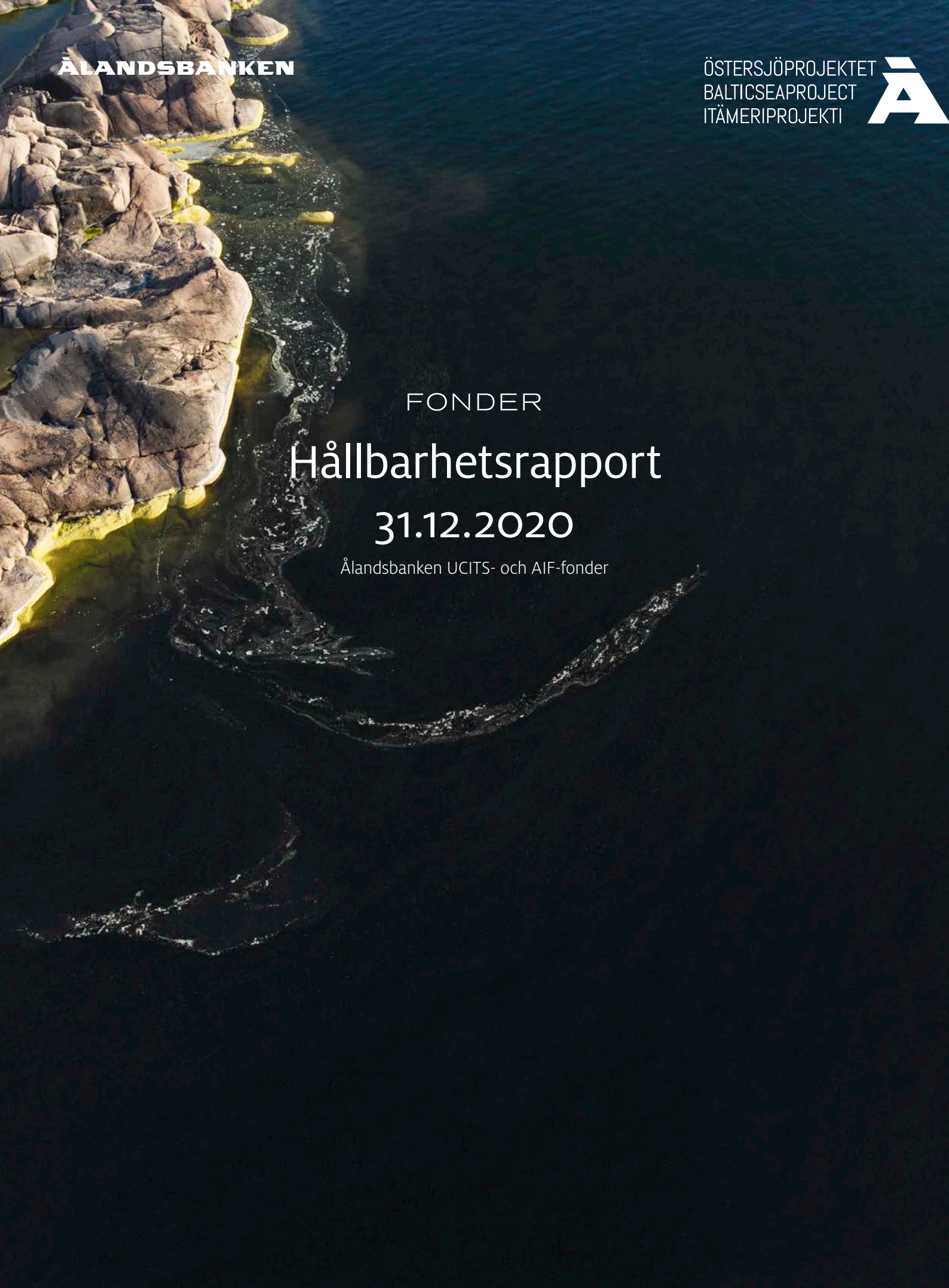
ÅLANDSBANKEN

ÖSTERSJÖPROJEKTET
BALTICSEAPROJECT
ITÄMERIPROJEKTI



FONDER

Hållbarhetsrapport 31.12.2020

Ålandsbanken UCITS- och AIF-fonder

Innehållsförteckning

Hållbarhetsöversikt 4
Våra riktlinjer och policyn 6
Hållbarhetstabell 8
Hållbarhet per fond 10
- Norden Aktie. 10-11
- Nordiska Småbolagen 12-13
- Europe Aktie 14-15
- Global Aktie. 16-19
- Premium 30. 20-21
- Premium 50 22-23
- Euro Bond 24-25
- Kort Företagsränta. 26-27
- Euro High Yield 28-29
- Green Bond ESG. 30-33
- Specialplaceringsfonder 34

Koldioxidintensitet. 36
Handlingsplan 2020-2030 Hållbara investeringar 38-39

MILJÖMÄRKT
441 678
Trycksak

Tryckt på Cocoon – 100 % returfiber.
Pappret har även CO_2-kompenserats.

Omslagsbild: Agency Leroy |

Hållbarhetsöversikt 2020

Under 2020 har vi vidareutvecklat vårt arbetssätt med att beakta hållbarhetsaspekter vid varje placeringsbeslut i Ålandsbankens fonder (sk. ”ESG Integration”). Samtidigt har en stor del av fokus legat på att förbereda verksamheten för de kommande förordningarna från EU om hållbara finanser. EU-kommissionen anser inte att de offentliga medlen räcker till för att nå EU:s hållbarhetsmål, och vill därför styra in ytterligare 1 000 miljarder euro i gröna investeringar. Finansmarknaden har en avgörande roll för att stödja den omställningen.

Framledes kan investerare i Ålandsbankens fonder vänta sig att kunna ta del av hållbarhetsrelaterad information innan en investering görs. Enligt EU:s Disclosure-förordning införs det skyldigheter för fondförvaltare att integrera hanteringen av hållbarhetsrisker som en del av förvaltningen samt att lämna upplysningar om hur man agerar. Dessutom införs ett regelverk, den s.k. taxonomin som definierar vad som är att betrakta som hållbart eller ”grönt” (den s.k. taxonomin). Framledes kommer fonder som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper att märkas som ”ljusgröna” medan fonder som har hållbara investeringar som målsättning märks som ”mörkgröna”.

Samtliga av Ålandsbanken Fondbolags portföljförvaltare har också tagit del av EFFAS (European Federation of Financial Analysts Societies) Certified ESG Analyst (”certifierad ESG-analytiker”) -kurs under året.

Under året fortsatte trenden med ett ökat intresse för hållbarhet på fondmarknaden generellt, drivet både av kundernas ökade intresse för hållbarhet och vidareutveckling av konceptet för hållbara investeringar hos flertalet fond och kapitalförvaltare. Bland annat noterade vi ett stort intresse för placeringar i Ålandsbankens Svanen-märkta räntefond, Green Bond ESG, med inflöden om ca 40 miljoner euro under året.

Under hösten hade vi glädjen att meddela om att en ytterligare av Ålandsbankens fonder, Ålandsbanken Global Aktie erhållit Svanen-märkning. Enligt Svanens kriterier investerar fonden inte i verksamheter med fossila bränslen. På den globala aktiemarknaden finns det ett brett urval av intressanta investeringsalternativ i stället för bolag inom verksamhet med fossila bränslen. Vi bedömer att detta som helhet ger fonden potential till likvärdig eller bättre avkastning än de underliggande marknaderna (mätt enligt index över en längre tid). Alternativen inkluderar bolag med verksamhet inom alternativ ”grön” energi, vilka bedöms ha en betydande avkastningspotential, och eventuella omställningsbolag, som investerar kraftigt i icke-fossil verksamhet. På sikt ser vi omställningen till icke fossil verksamhet som nödvändig för att klara globala klimatmålsättningar.

Vår ambition under år 2021 är att presentera fler fossilfria alternativ i vårt fondsortiment.

I slutet av året lanserades den nya fonden Ålandsbanken Vindkraft Specialplaceringsfond, som är Finlands första ”öppna” fond som investerar i vindkraft och som är riktad till privatpersoner att investera i (marknaden för vindkraftsfonder har hittills bestått av ”slutna” fonder för institutionella investerare). Med ”öppen” fond avses att fondandelar kan tecknas och lösas in 2 ggr per år. Intresset bland Ålandsbankens kunder för denna nya produkt, som är en ”mörkgrön” fond i hållbarhetsavseende, var rekordstort. Under de tre första veckorna efter fondens lansering tecknades fonden för ca 60 miljoner euro.

Anna-Stina Wiklund
Ansvarig Hållbarhetsfrågor

Våra riktlinjer och policyn

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

RIKTLINJE FÖR ANSVARSFULLA INVESTERINGAR

Ålandsbanken skapar värde för individer och företag genom att leverera den stora bankens tjänsteutbud med den lilla bankens omtanke och förnuft. Som aktiv kapitalförvaltare bedriver vi vår verksamhet på ett hållbart och ansvarsfullt sätt.

I vår riktlinje ("policy") beskrivs hur Ålandsbanken ser på och arbetar med ansvarsfulla investeringar. Hänsyn tas till miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning (ESG). Detta gäller för samtliga tillgångsklasser och investeringsstrategier.

VÅR SYN PÅ ANSVARSFULLA INVESTERINGAR

Vi anser att frågor inom miljö, socialt ansvar samt bolagsstyrning (ESG) påverkar företags finansiella resultat. Vi tror att företag där ledningen, styrelsen och ägare förutom traditionella affärsmässiga faktorer även är starka inom frågor som gäller ESG kommer att vara framgångsrika. Vi anser därför att integrationen av ESG-faktorer i investeringsbeslutsfattandet är en viktig aspekt i vår strävan att vara en av nordens ledande kapitalförvaltare.

I enlighet med våra värderingar tar vi hänsyn till ESG-faktorer när vi fattar våra investeringsbeslut. Vi vill aktivt bidra till att skapa ett bättre och mer hållbart samhälle.

Vi investerar enbart i de bolag som följer internationella normer, fördrag, konventioner och principer, exempelvis FN: s Global Compact. Brott mot de mänskliga rättigheterna, svår miljöpåverkan eller kontroversiella vapen strider mot våra värderingar.

Ålandsbanken undertecknade redan år 2010 FN´s Principles for Responsible Investments (PRI). Samma år var vi även en av de grundande medlemmarna av FINSIF, Finlands forum för hållbara investeringar. I maj 2016 anslöt vi oss till den svenska motsvarigheten SWESIF.

GENOMFÖRANDE

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

Uteslutning/avyttring

Ålandsbanken investerar inte i företag som är inblandade i produktion av kontroversiella vapen, är verksamma inom pornografi, spel av pengar eller produktion av tobak eller förbränningskol. Vi är selektiva i valet av investeringar inom alkoholhaltiga drycker. Vi investerar inte heller i företag som bryter mot internationella normer, UN Global Compact och som inte visar förändringsvilja.

REDOVISNING

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

EFTERLEVNAD OCH UPPFÖLJNING

Efterlevnaden av denna policy övervakas av Ålandsbankens Kommitté för Ansvarsfulla Investeringar. Kommittén sammanträder regelbundet och granskar denna policy minst årligen. Kommittén består av Ålandsbankens Ansvarig för hållbara investeringar, VD Fondbolaget, representant Kapitalförvaltning Sverige samt Private Banking chef Finland.

ÄGARPOLICY

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

Våra principer för att utöva vår rösträtt vid bolagsstämman:

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

Våra principer för egen medverkan i valberedningsarbete:

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

Fondbolagets principer för hur man följer portföljbolagens verksamhet:

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

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

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

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

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

Fondbolagets principer för samverkan med andra aktieägare:

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

Kontaktperson i ägarfrågor:
Anna-Stina Wiklund

Sammanfattande Hållbarhetstabell

31.12.2019	Antagna principer och samarbeten			Fonden utesluter		Särskilt hållbarhetsfokus		Hållbarhetsbetyg		
	UNPRI	GLOBAL COMPACT	SWESIF HÅLLBARHETSPROFIL	KONTROVERSIELLA VAPEN	ETISKA UTESLUTNINGAR	FOSSILA BRÄNSLEN		MSCI ESG RATING	MORNINGSTAR SUSTAINABILITY RATING	
Aktiefonder										
Global Aktie	✓	✓		✓	Tobak, Kannabis, Pornografi, Spel, Vapen	✓	✓	A (100 %)		100 %
Europa Aktie	✓	✓		✓	Tobak, Kannabis, Pornografi, Spel	Kol	✗	AA (100 %)		100 %
Norden Aktie	✓	✓		✓	Tobak, Kannabis, Pornografi, Spel	Kol	✗	AA (96 %)		100 %
Nordiska Småbolag	✓	✓		✓	Tobak, Kannabis, Pornografi, Spel	Kol	✗	A (48 %)		74 %
Kapitalförvaltningsfonder										
Premium 50	✓	✓		✓	Tobak, Kannabis, Pornografi, Spel	Kol	✗	A (80 %)		87 %
Premium 30	✓	✓		✓	Tobak, Kannabis, Pornografi, Spel	Kol	✗	A (74 %)		82 %
Räntefonder										
Green Bond ESG	✓	✓		✓	Tobak, Kannabis, Pornografi, Spel, Vapen	✓	✓	A (71 %)		65 %
Euro High Yield	✓	✓		✓	Tobak, Kannabis, Pornografi, Spel	Kol	✗	BBB (55 %)		45 %
Euro Bond	✓	✓		✓	Tobak, Kannabis, Pornografi, Spel	Kol	✗	BBB (72 %)		70 %
Kort Företagsränta	✓	✓		✓	Tobak, Kannabis, Pornografi, Spel	Kol	✗	A (67 %)		70 %
AIF-fonder*										
Bostadsfonden	✓	✓		✓	Tobak, Kannabis, Pornografi, Spel	✓	✗			
Tomtfonden	✓	✓		✓	Tobak, Kannabis, Pornografi, Spel	✓	✗			
Vindkraftfonden	✓	✓		✓	Tobak, Kannabis, Pornografi, Spel	✓	✓			

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

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

UNPRI:
FN:s initiativ för ansvarsfulla investeringar.

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

Swesif Hållbarhetsprofil:
Från och med 2018 ska samtliga fonder verksamma i Sverige publicera hållbarhetsinformation. Swesif upprätthåller ett faktablad för detta ändamål.

Uteslutningar

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

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

*Alternativa investeringsfonder, fastighetsfonder

Ålandsbanken Norden Aktie

Beskrivning

Fonden placerar sina medel i aktier i nordiska bolag (bolag med hemort i Sverige, Norge, Finland, Danmark eller Island) eller bolag som handlas på aktiemarknaden i något av de nordiska länderna.

Hållbarhetsinformation

- ☑ Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- ☐ Hållbarhetsaspekter beaktas INTE i förvaltningen av fonden

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- ☑ Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- ☑ Sociala aspekter (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling)
- ☑ Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- ☐ Andra hållbarhetsaspekter

Metod som används: Fonden väljer in

☐ **Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö-, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Detta alternativ avser även fonder som väljer in bolag utifrån ett angivet hållbarhetsrelaterat tema, t.ex. klimat, vatten, miljöteknik eller social hållbarhet, samt fonder som enbart investerar i projekt eller verksamheter med mätbar samhälls- eller miljönytta.

☑ **Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö-, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Detta alternativ avser även fonder som väljer in bolag utifrån ett angivet hållbarhetsrelaterat tema, t.ex. klimat, vatten, miljöteknik eller social hållbarhet, samt fonder som enbart investerar i projekt eller verksamheter med mätbar samhälls- eller miljönytta.

Metod som används: Fonden väljer bort

Produkter och tjänster

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.
Under denna rubrik kan även en fond som inte beaktar hållbarhetsaspekter ange vilka produkter och tjänster som inte ingår i fonden till följd av fondens placeringsinriktning.

- ☑ **Klusterbomber, personminor**
- ☑ **Kemiska och biologiska vapen**
- ☑ **Kärnvapen**
- ☑ **Tobak**

Fonbolagets kommentarer: Även kannabis som är avsedd för rekreationell bruk exkluderas

- ☑ **Kommersiell spelverksamhet**
- ☑ **Pornografi**
- ☑ **Kol**

Internationella normer

☐ **Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer**

Bedömning görs antingen av Fondbolaget eller av en underleverantör.

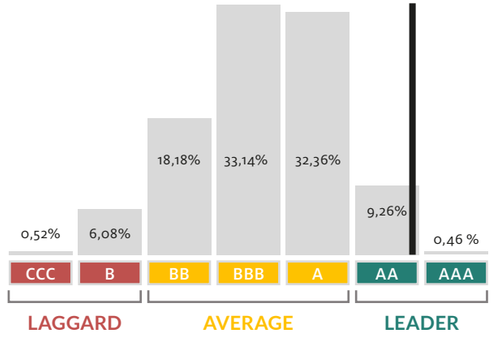
☑ **Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att kommma till rätta med problemen under en tid som Fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet**

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handligsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna vilkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Fondens hållbarhetsbetyg

Ålandsbanken Norden Aktie har uppnått det nästhögsta betyget AA. Betyget är ett snitt av de underliggande bolagens hållbarhetsbetyg viktat i proportion med portföljvikten.

Fördelning av hållbarhetsbetygen bland fondens investeringar



Fondens innehav fördelas enligt grafen till vänster vad gäller hållbarhetsbetyg.
AAA- och AA-bolag hör till de med högsta nivån på hållbarhetsarbetet. A, BBB och BB till de medelmåttiga och B och CCC till de sämsta bolagen vad gäller hållbarhetsfrågor.
Den svarta stapeln illustrerar fondens viktade hållbarhetsbetyg.

Nordiska Småbolagen

Beskrivning

Fonden placerar sina medel i aktier i nordiska bolag (bolag med hemort i Sverige, Norge, Finland, Danmark eller Island) eller bolag som handlas på aktiemarknaden i något av de nordiska länderna.

Hållbarhetsinformation

- ☑ Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- ☐ Hållbarhetsaspekter beaktas INTE i förvaltningen av fonden

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- ☑ Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- ☑ Sociala aspekter (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling)
- ☑ Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- ☐ Andra hållbarhetsaspekter

Metod som används: Fonden väljer in

☐ **Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö-, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Detta alternativ avser även fonder som väljer in bolag utifrån ett angivet hållbarhetsrelaterat tema, t.ex. klimat, vatten, miljöteknik eller social hållbarhet, samt fonder som enbart investerar i projekt eller verksamheter med mätbar samhälls- eller miljönytta.

☑ **Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö-, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Detta alternativ avser även fonder som väljer in bolag utifrån ett angivet hållbarhetsrelaterat tema, t.ex. klimat, vatten, miljöteknik eller social hållbarhet, samt fonder som enbart investerar i projekt eller verksamheter med mätbar samhälls- eller miljönytta.

Metod som används: Fonden väljer bort

Produkter och tjänster

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.
Under denna rubrik kan även en fond som inte beaktar hållbarhetsaspekter ange vilka produkter och tjänster som inte ingår i fonden till följd av fondens placeringsinriktning.

- ☑ **Klusterbomber, personminor**
- ☑ **Kemiska och biologiska vapen**
- ☑ **Kärnvapen**
- ☑ **Tobak**

Fonbolagets kommentarer: Även kannabis som är avsedd för rekreationell bruk exkluderas

- ☑ **Kommersiell spelverksamhet**
- ☑ **Pornografi**
- ☑ **Kol**

Internationella normer

☐ **Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer**

Bedömning görs antingen av Fondbolaget eller av en underleverantör.

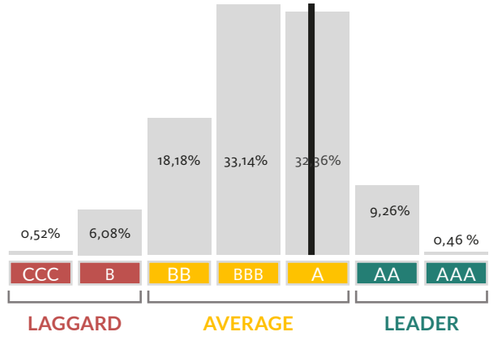
☑ **Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att kommma till rätta med problemen under en tid som Fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet**

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handligsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna vilkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Fondens hållbarhetsbetyg

"MSCI är ett globalt bolag som bl.a. värderar fonder ur hållbarhetssynvinkel. Ålandsbanken Nordiska Småbolag har uppnått det väl godkända betyget A. Betyget är ett snitt av de underliggande bolagens hållbarhetsbetyg viktat i proportion med portföljvikten. Totalt har 48 % av fondens innehav ett betyg från MSCI."

Fördelning av hållbarhetsbetygen bland fondens investeringar



Fondens innehav fördelas enligt grafen till vänster vad gäller hållbarhetsbetyg.
AAA- och AA-bolag hör till de med högsta nivån på hållbarhetsarbetet. A, BBB och BB till de medelmåttiga och B och CCC till de sämsta bolagen vad gäller hållbarhetsfrågor.
Den svarta stapeln illustrerar fondens viktade hållbarhetsbetyg.

Ålandsbanken Europa Aktie

Beskrivning

Fonden strävar efter att åstadkomma en långsiktig gynnsam värdeutveckling. Fondens medel placeras i aktier i Europa enligt en aktiv värdeinriktad strategi.

Hållbarhetsinformation

- ☑ Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- ☐ Hållbarhetsaspekter beaktas INTE i förvaltningen av fonden

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- ☑ Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- ☑ Sociala aspekter (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling)
- ☑ Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- ☐ Andra hållbarhetsaspekter

Metod som används: Fonden väljer in

☐ **Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö-, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Detta alternativ avser även fonder som väljer in bolag utifrån ett angivet hållbarhetsrelaterat tema, t.ex. klimat, vatten, miljöteknik eller social hållbarhet, samt fonder som enbart investerar i projekt eller verksamheter med mätbar samhälls- eller miljönytta.

☑ **Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö-, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Detta alternativ avser även fonder som väljer in bolag utifrån ett angivet hållbarhetsrelaterat tema, t.ex. klimat, vatten, miljöteknik eller social hållbarhet, samt fonder som enbart investerar i projekt eller verksamheter med mätbar samhälls- eller miljönytta.

Metod som används: Fonden väljer bort

Produkter och tjänster

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.
Under denna rubrik kan även en fond som inte beaktar hållbarhetsaspekter ange vilka produkter och tjänste som inte ingår i fonden till följd av fondens placeringsinriktning.

- ☑ **Klusterbomber, personminor**
- ☑ **Kemiska och biologiska vapen**
- ☑ **Kärnvapen**
- ☑ **Tobak**

Fonbolagets kommentarer: Även kannabis som är avsedd för rekreationell bruk exkluderas

- ☑ **Kommersiell spelverksamhet**
- ☑ **Pornografi**
- ☑ **Kol**

Internationella normer

☐ **Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer**

Bedömning görs antingen av fondbolaget eller av en underleverantör.

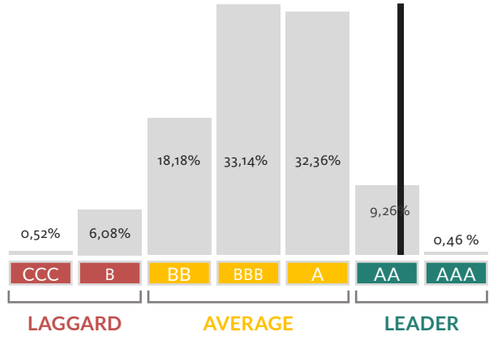
☑ **Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att kommma till rätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet**

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handligsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna vilkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Fondens hållbarhetsbetyg

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

Fördelning av hållbarhetsbetygen bland fondens investeringar



Fondens innehav fördelas enligt grafen till vänster vad gäller hållbarhetsbetyg.
AAA- och AA-bolag hör till de med högsta nivån på hållbarhetsarbetet. A, BBB och BB till de medelmåttiga och B och CCC till de sämsta bolagen vad gäller hållbarhetsfrågor.
Den svarta stapeln illustrerar fondens viktade hållbarhetsbetyg.

Ålandsbanken Global Aktie

Beskrivning

Ålandsbanken Global Aktie är en aktiefond som investerar i aktier globalt som håller en hög kvalitet inom hållbarhet. Fonden väljer bort bolag som kränker internationella normer, utvinner fossila bränslen eller uran, producerar tobak, vapen eller är verksamma inom spelverksamhet.

Hållbarhetsinformation

☑ Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden

Fondbolagets kommentar
Fonden är en Svanen-märkt fond och hållb arhetsaspekter är viktiga i fondens investeringsverksamhet.

☐ Hållbarhetsaspekter beaktas INTE i förvaltningen av fonden

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

☑ Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
☑ Sociala aspekter (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling)
☑ Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
☐ Andra hållbarhetsaspekter

Metod som används: Fonden väljer in

☑ **Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Detta alternativ avser även fonder som väljer in bolag utifrån ett angivet hållbarhetsrelaterat tema, t.ex. klimat, vatten miljöteknik eller social hållbarhet, samt fonder som enbart investerar i projekt eller verksamheter med mätbar samhälls- eller miljönytta.

Fondbolagets kommentar
Fonden strävar att alltid ha över 50% av fondens innehav i b olag med de högsta hållb arhetsb etygen.

☐ **Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor**

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Detta alternativ avser fonder som uttalat och systematiskt integrerar hållbarhetsaspekter i ekonomiska analyser och investeringsbeslut. Hållbarhetsaspekter är uttryckligen en del av investeringsprocessen, analyseras kontinuerligt och påverkar fondens investeringar.

Metod som används: Fonden väljer bort

Produkter och tjänster

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.
Under denna rubrik kan även en fond som inte beaktar hållbarhetsaspekter ange vilka produkter och tjänste som inte ingår i fonden till följd av fondens placeringsinriktning.

☑ **Klusterbomber, personminor**
☑ **Kemiska och biologiska vapen**
☑ **Kärnvapen**
☑ **Tobak**
Fonbolagets kommentarer: Även kannabis som är avsedd för rekreationell bruk exkluderas
☑ **Kommersiell spelverksamhet**
☑ **Pornografi**
☑ **Kol**
☑ **Uran**
☑ **Genetiskt modifierade organismer (GMO)**

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

☑ **Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer**

Bedömning görs antingen av fondbolaget eller av en underleverantör.
Fondbolagets kommentar
Fonden investerar inte i b olag som b ryter mot FN's Glob al Compact principer.

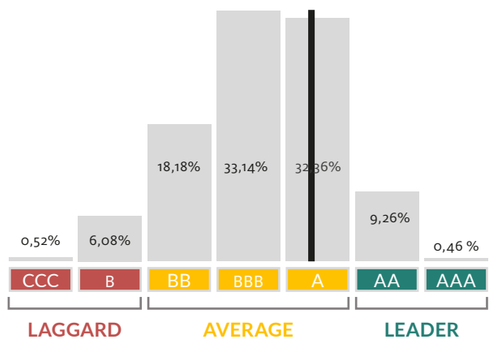
☐ **Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att kommma till rätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet**

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handligsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna vilkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Fondens hållbarhetsbetyg

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

Fördelning av hållbarhetsbetygen bland fondens investeringar



Fondens innehav fördelas enligt grafen till vänster vad gäller hållbarhetsbetyg.
AAA- och AA-bolag hör till de med högsta nivån på hållbarhetsarbetet. A, BBB och BB till de medelmåttiga och B och CCC till de sämsta bolagen vad gäller hållbarhetsfrågor.
Den svarta stapeln illustrerar fondens viktade hållbarhetsbetyg.

Ålandsbanken Global Aktie

Ålandsbanken Global Aktie-fonden är Svanenmärkt sedan 1 oktober 2020.

Följande avsnitt beskriver närmare de hållbarhetsmotiverade aktiviteterna under rapporteringsperioden.

Fond
3101 0045

Allmän beskrivning av placeringar som uteslutits under rapporteringsperioden

Fonden beviljades Svanenmärket i början av oktober. I veckorna före det hade placeringsportföljens innehav justerats att uppfylla Svanenmärkets krav. Mot slutet av året sålde fonden ett japanskt industribolag, eftersom dess verksamhet utvidgades så att den även omfattade utnyttjande av fossila bränslen.

En sammanfattning av påverkansarbetet och diskussionerna som förts

Under året har vi initierat en direkt påverkansdiskussion med 15 bolag, varav sex är baserade i Europa och nio i USA.
Nio utav bolagen är verksamma inom hälsovårdsbranschen. Med sex av bolagen har diskussionen huvudsakligen handlat om produktsäkerhet och -kvalitet. Dessa bolag har haft utmaningar när det gällde bland annat allvarliga biverkningar, rapporteringen av biverkningar, ett ökande antal produktåterkallelser samt produktsäkerhetsprocesser. Genom diskussionerna strävade vi till att få en bättre helhetsbild av bolagens verksamhet samt till att försäkra oss om att bolagen använder sig av effektiva produktsäkerhets- och kvalitetssäkringsprocesser.
Med tre av hälsovårdsbranschens aktörer handlade diskussionerna om företagsetik. Dessa tre företag har tidigare blivit anklagade för givande av muta. Fokus i våra samtal ligger på att ta reda på vilka åtgärder vidtagits för att minimera risken för korruption i framtiden. Dessutom vill vi försäkra oss om att företagen har omfattande utbildningsprogram för personalen samt omfattande antikorruptionsstandarder och -processer. Dessutom har vi initierat samtal med två bolag i finansieringsbranschen och ett bolag inom industriprodukts- och industritjänstsektorn för att diskutera tidigare mutfall.
Med två företag har vi samtalat om arbetsstandarden i distributionskedjan. Ett företag som är verksam inom detaljhandelsbranschen har anklagats för att ha använt barnarbete. I samtalen läggs mest vikt på att ta reda på vilka åtgärder redan vidtagits av företaget och vilka fortsatta planer finns för att förebygga och förhindra barnarbete i företaget. Det andra företaget, som är verksam inom sektorn för industriprodukter och -tjänster, har anklagats för dåligt bemötande av anställda, bland annat för dåliga livs- och arbetsförhållanden av migrantarbetare. Våra samtal går främst ut på att ta reda på vilka åtgärder som vidtagits för att förbättra förhållanden för arbetare i distributionskedjan. Vi vill också försäkra oss om att företaget efterlever mänskliga rättigheter samt att kommunikationen kring dessa frågor präglas av transparens.
Med ett företag, som är verksam inom industriprodukter och -tjänster, diskuterar vi medarbetarnas hälsa och säkerhet. Vi vill veta vilka åtgärder företaget vidtagit för att förbättra medarbetarnas säkerhet samt vilka framtida satsningar har planerats för att vidare trygga deras hälsa och säkerhet.
Dessutom driver vi, tillsammans med flera andra investerare, ett påverkansarbete vid 14 olika bolag inom fonden genom Climate Action 100+-initiativet med anledning av frågor förknippade med klimatförändringen. Målsättningen med påverkansarbetet har tre led: att få företagen att implementera en förvaltningsmodell där ansvaret för beaktande och uppföljning av klimatförändringsrelaterade risker och möjligheter ligger hos styrelsen; att få företagen att vidta åtgärder för att minska sina växthusgasutsläpp; och att få företagen att utveckla sakenliga rapporteringsrutiner angående sina växthusgasutsläpp.
Fonden röstade inte i bolagsstämmor under år 2020.

Generell beskrivning över de mest relevanta hållbarhetstrender som påverkat fondens innehav

Under året trädde hållbar utveckling fram som en ännu viktigare investeringstema än tidigare. Betydande faktorer bakom utvecklingen var bland annat en fortsättningsvis ökande medvetenhet om klimatförändringens framskridande, riktandet av en betydande andel av coronaåterhämtningspaketen till ”gröna” satsningar, samt valet av Joe Biden, som är avsevärt mer miljömedveten än sin företrädare, till USA:s president. Fondens portfölj innehåller en bred representation av bolag som äger och bedriver offshore vindkraftverk, bolag som tillverkar turbiner för vindkraftverk samt bolag som bygger järnvägsinfrastruktur eller utvecklar och tillverkar batterier. Därför tror vi att fonden kan gynnas av övergången mot ett koldioxidsnålt samhälle.

Lägesöversikt över hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter i de största aktieinnehaven

MICROSOFT CORP 4,71%

microsoft.com/en-us/investor
Frågor som berör integritet och datasäkerhet är centrala för Microsofts affärsverksamhet. Microsoft har presterat bra i dessa områden och bolagets praxis har varit bland de längst utvecklade i branschen. Å andra sidan kan eventuella problem inom dessa områden ha en betydande inverkan på bolagets verksamhet och dess mycket omfattande kundkrets. Ansiktsigenkänningsteknologi är förknippad med särskilda risker. Microsoft har som företag förpliktat sig att minska miljöeffekterna av sin affärsverksamhet. Dessutom erbjuder bolagets molntjänster, inklusive programvara, datalagringslösningar och datakraft, kunderna möjligheten att förbättra energieffektiviteten i sin egen verksamhet.

APPLE INC 4,37%

investor.apple.com
En av Apples största utmaningar är hanteringen och säkerheten av känsliga kunduppgifter vid användandet av analysverktyg och i samband med utnyttjande av stora datamängder. Apples affärsmodell baserar sig till en stor del på användaravgifter, vilket innebär att försäljningen av kunduppgifter till tredje parter är begränsat jämfört med affärsmodeller som baserar sig på gratistjänster. Produktionskedjorna i Apples apparattillverkning är förknippade med risker angående tryggande av medarbetarnas rättigheter. När det gäller återvinning av urbruk tagna elektroniska apparater kvarstår en del utvecklingsarbete. Apples apparater och tjänster möjliggör platsoberoende kommunikation, arbete och underhållning, vilket kan minska behovet av transporter.

ALPHABET INC 3,25%

abc.xyz/investor
Alphabet utmanas av problem kopplade till konkurrensrätt, tjänstsäkerhet samt aktieägarnas och medarbetarnas rättigheter.
Under oktober 2020 väckte USA:s justitieministerium ett konkurrensrättsligt åtal mot bolaget, och motsvarande handlingar förväntas ske inom EU och i Australien. Alphabet satsar på att minska miljöbelastningen från sina enorma datacenter genom att investera i produktion av förnyelsebar energi. Alphabets digitala marknadsföringsverktyg ersätter fysiska reklammedier och på sätt minskar användandet av träbaserade pappersmaterial.

AMAZON.COM INC 3,02%

ir.aboutamazon.com
Amazons starka ställning inom den växande e-handeln innebär risker förknippade med konkurrensneutralitet och eventuella restriktioner. Dylika anklagelser mot bolaget har diskuterats bland annat inom EU och i Indien. Amazon är en mycket stor arbetsgivare, och bolagets arbetsvillkor har upplevts som motstridiga i många länder. Företaget har anklagats för otillräcklig omsorg när det gäller arbetsförhållanden under Covid19-pandemin. Företagets enorma storlek och kundkrets förutsätter en omsorgsfull hantering av kunduppgifter både inom affärsverksamheten och inom molntjänsterna. E-handeln minskar kundernas behov att använda transportmedel. Amazons AWS-molntjänst effektiviserar kundföretagens IT-investeringar, och en delad kapacitet leder till mindre miljöpåverkan.

VISA INC 2,38%

investor.visa.com
Visas ansvarsutmaningar är kopplande till hanteringen av kund- och betalningsuppgifter. Diversifieringen av betalningsprocessen kan leda till att den följaktligen ökande komplexiteten återspeglas i hanteringen av kunddata. Förutom uppgifter som är direkt kopplade till betalningar kan Visa samla användarhistorik från sociala medier och annan nätbaserad aktivitet. Visas genomförda företagsförvärv förutsätter en lyckad personalpolitik om bolaget inte vill mista sin kompetenta arbetskraft. Visas elektroniska betalningslösningar minskar behovet av fysisk pengahantering och därtill hörande logistik.

FACEBOOK INC 1,95%

investor.fb.com
Facebooks tjänster utmanas av problem som berör konkurrensrätt, datasäkerhet, yttrandefrihet och spridande av felaktiga fakta. Även sättet som företaget optimerat sin beskattning på upplevs som problematiskt. USA:s handelskommission har väckt ett konkurrensrättsligt åtal mot bolaget. Trots att Facebook har på senare år delat med sig av sin ambition att satsa på innehållsmoderation i sina tjänster, har nya problem dykt upp. Facebooks digitala marknadsföringsverktyg ersätter fysiska reklammedier och på sätt minskar användandet av träbaserade pappersmaterial.

ARAMARK 1,85%

aramark.gcs-web.com
Aramark har förpliktat sig att minska energi-innehållet samt mängden salt och mättade fetter i matportionerna inom företagets måltidstjänster. Dessutom ska urvalet av växtbaserade måltidsalternativ utökas. Företaget har stött på utmaningar med sin personalpolitik - särskilt under pandemin, då efterfrågan av företagets tjänster minskat som en följd av rörelserestriktionerna. Med sitt utbud har Aramark möjligheten att främja skapandet av hälsosammare och miljövänligare matvanor.

SPIRIT AEROSYSTEMS HOLDINGS 1,75%

investor.spiritaero.com
Som underleverantör till Boeing och andra stora flygplanstillverkare har Spirit Aerosystems varit tvungen att genomföra drastiska personalminskningar under pandemin.
Företaget är en viktig delleverantör till produktionen av Boeing 737 MAX-flygplan, men har ingen andel i de två katastrofala flygplansolyckor som inträffat på senare tid.
Företaget har inrättat egna antikorruptionsprogram, men har ingen utomstående övervakning av dess efterlevnad. Företagets giftpillerstruktur kan försvaga småägarnas rättigheter i en eventuell företagsförvärvssituation. Konstruktionerna byggda av Spirit Aerosystems kan för sin del bidra till en förbättrad energieffektivitet av nya flygplanstyper jämfört med äldre flygplan.

DANAHER CORP 1,54%

investors.danaher.com
Danahers många företagsförvärv ställer personalpolitiken inför utmaningar, men företagets starka processer har underlättat integrationen av affärsverksamheterna i önskad utsträckning. Företagets produkter används främst av hälsovårdstjänster, och därför är det höga antalet produktåterkallelser något oroväckande. Företaget har förpliktat sig att förhindra givande och tagande av mutor samt korruption både för det egna företagets del och för de andra aktörernas del inom distributionskedjan. Danahers affärsverksamhet har vuxit under pandemin, eftersom dess produkter används i bland annat provtagning för corona.

MORGAN STANLEY 1,45%

morganstanley.com/about-us-ir
Morgan Stanley beviljar ganska få företagslån till kunder vars verksamhet medför betydande miljöpåverkan. Dock misstänks företaget ha utfört manipulation på obligations- och valutamarknaden. Företaget har utökat antalet placeringsobjekt som påverkats av manipulation markant. Företaget är en ledande bank inom emissioner av gröna obligationer.
Mätt med koldioxidavtrycket var företagets utsläpp mindre än jämförelseindexets. Baserad på ägarandelarna uppskattades företagets koldioxidavtryck (scope 1 & 2) vara 87 482 koldioxidekvivalentton, medan jämförelseindexets var 159 011 ton.

Ålandsbanken Premium 30

Beskrivning

Fonden är en försiktig global blandfond som placerar främst i andra fonder enligt en aktiv placeringsstrategi. Fonden strävar genom aktiv allokering av sina tillgångar mellan aktie- och räntefonder efter en långsiktig gynnsam värdeutveckling.

Hållbarhetsinformation

- ☑ Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- ☐ Hållbarhetsaspekter beaktas INTE i förvaltningen av fonden

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- ☑ Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- ☑ Sociala aspekter (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling)
- ☑ Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- ☐ Andra hållbarhetsaspekter

Metod som används: Fonden väljer in

☐ **Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö-, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Detta alternativ avser även fonder som väljer in bolag utifrån ett angivet hållbarhetsrelaterat tema, t.ex. klimat, vatten, miljöteknik eller social hållbarhet, samt fonder som enbart investerar i projekt eller verksamheter med mätbar samhälls- eller miljönytta.

☑ **Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö-, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Detta alternativ avser även fonder som väljer in bolag utifrån ett angivet hållbarhetsrelaterat tema, t.ex. klimat, vatten, miljöteknik eller social hållbarhet, samt fonder som enbart investerar i projekt eller verksamheter med mätbar samhälls- eller miljönytta.

Metod som används: Fonden väljer bort

Produkter och tjänster

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.
Under denna rubrik kan även en fond som inte beaktar hållbarhetsaspekter ange vilka produkter och tjänster som inte ingår i fonden till följd av fondens placeringsinriktning.

- ☑ **Klusterbomber, personminor**
- ☑ **Kemiska och biologiska vapen**
- ☑ **Kärnvapen**
- ☑ **Tobak**
  Fonbolagets kommentarer: Även kannabis som är avsedd för rekreationell bruk exkluderas
- ☑ **Kommersiell spelverksamhet**
- ☑ **Pornografi**
- ☑ **Kol**

Internationella normer

☐ **Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer**

Bedömning görs antingen av Fondbolaget eller av en underleverantör.

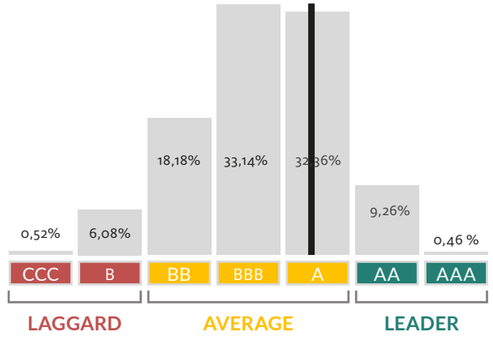
☑ **Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att kommma till rätta med problemen under en tid som Fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet**

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handligsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna vilkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Fondens hållbarhetsbetyg

MSCI är ett globalt bolag som bl.a. värderar fonder ur hållbarhetssynvinkel.
Ålandsbanken Premium 30 har uppnått det väl godkända betyget A. Betyget är ett snitt av de underliggande bolagens hållbarhetsbetyg viktat i proportion med portföljvikten.

Fördelning av hållbarhetsbetygen bland fondens investeringar



Fondens innehav fördelas enligt grafen till vänster vad gäller hållbarhetsbetyg.
AAA- och AA-bolag hör till de med högsta nivån på hållbarhetsarbetet. A, BBB och BB till de medelmåttiga och B och CCC till de sämsta bolagen vad gäller hållbarhetsfrågor.
Den svarta stapeln illustrerar fondens viktade hållbarhetsbetyg.

Ålandsbanken Premium 50

Beskrivning

Fonden är en balanserad global blandfond som placerar främst i andra fonder enligt en aktiv placeringsstrategi. Fonden strävar genom aktiv allokering av sina tillgångar mellan aktie- och räntefonder efter en gynnsam värdeutveckling.

Hållbarhetsinformation

- ☑ Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- ☐ Hållbarhetsaspekter beaktas INTE i förvaltningen av fonden

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- ☑ Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- ☑ Sociala aspekter (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling)
- ☑ Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- ☐ Andra hållbarhetsaspekter

Metod som används: Fonden väljer in

☐ **Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö-, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Detta alternativ avser även fonder som väljer in bolag utifrån ett angivet hållbarhetsrelaterat tema, t.ex. klimat, vatten, miljöteknik eller social hållbarhet, samt fonder som enbart investerar i projekt eller verksamheter med mätbar samhälls- eller miljönytta.

☑ **Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö-, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Detta alternativ avser även fonder som väljer in bolag utifrån ett angivet hållbarhetsrelaterat tema, t.ex. klimat, vatten, miljöteknik eller social hållbarhet, samt fonder som enbart investerar i projekt eller verksamheter med mätbar samhälls- eller miljönytta.

Metod som används: Fonden väljer bort

Produkter och tjänster

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.
Under denna rubrik kan även en fond som inte beaktar hållbarhetsaspekter ange vilka produkter och tjänster som inte ingår i fonden till följd av fondens placeringsinriktning.

- ☑ **Klusterbomber, personminor**
- ☑ **Kemiska och biologiska vapen**
- ☑ **Kärnvapen**
- ☑ **Tobak**

Fonbolagets kommentarer: Även kannabis som är avsedd för rekreationell bruk exkluderas

- ☑ **Kommersiell spelverksamhet**
- ☑ **Pornografi**
- ☑ **Kol**

Internationella normer

☐ **Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer**

Bedömning görs antingen av Fondbolaget eller av en underleverantör.

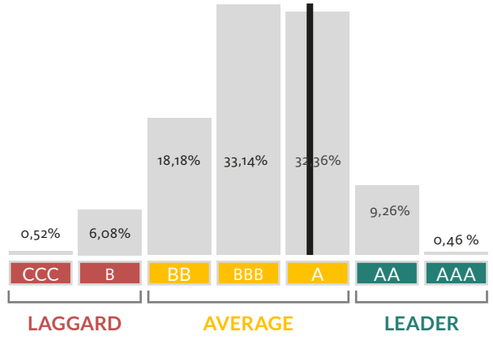
☑ **Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att kommma till rätta med problemen under en tid som Fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet**

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handligsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna vilkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Fondens hållbarhetsbetyg

MSCI är ett globalt bolag som bl.a. värderar fonder ur hållbarhetssynvinkel.
Ålandsbanken Premium 50 har uppnått det väl godkända betyget A. Betyget är ett snitt av de underliggande bolagens hållbarhetsbetyg viktat i proportion med portföljvikten.

Fördelning av hållbarhetsbetygen bland fondens investeringar



Fondens innehav fördelas enligt grafen till vänster vad gäller hållbarhetsbetyg.
AAA- och AA-bolag hör till de med högsta nivån på hållbarhetsarbetet. A, BBB och BB till de medelmåttiga och B och CCC till de sämsta bolagen vad gäller hållbarhetsfrågor.
Den svarta stapeln illustrerar fondens viktade hållbarhetsbetyg.

Ålandsbanken Euro Bond

Beskrivning

Fonden strävar efter en jämn och möjligast hög riskkorrigerad avkastning. Fonden placerar i europeiska räntebärande värdepapper nominerade i euro enligt en "bond-picking"-strategi.

Hållbarhetsinformation

- ☑ Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- ☐ Hållbarhetsaspekter beaktas INTE i förvaltningen av fonden

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- ☑ Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- ☑ Sociala aspekter (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling)
- ☑ Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- ☐ Andra hållbarhetsaspekter

Metod som används: Fonden väljer in

☐ **Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö-, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Detta alternativ avser även fonder som väljer in bolag utifrån ett angivet hållbarhetsrelaterat tema, t.ex. klimat, vatten, miljöteknik eller social hållbarhet, samt fonder som enbart investerar i projekt eller verksamheter med mätbar samhälls- eller miljönytta.

☑ **Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö-, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Detta alternativ avser även fonder som väljer in bolag utifrån ett angivet hållbarhetsrelaterat tema, t.ex. klimat, vatten, miljöteknik eller social hållbarhet, samt fonder som enbart investerar i projekt eller verksamheter med mätbar samhälls- eller miljönytta.

Metod som används: Fonden väljer bort

Produkter och tjänster

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.
Under denna rubrik kan även en fond som inte beaktar hållbarhetsaspekter ange vilka produkter och tjänste som inte ingår i fonden till följd av fondens placeringsinriktning.

- ☑ **Klusterbomber, personminor**
- ☑ **Kemiska och biologiska vapen**
- ☑ **Kärnvapen**
- ☑ **Tobak**

Fonbolagets kommentarer: Även kannabis som är avsedd för rekreationell bruk exkluderas

- ☑ **Kommersiell spelverksamhet**
- ☑ **Pornografi**
- ☑ **Kol**

Internationella normer

☐ **Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer**

Bedömning görs antingen av fondbolaget eller av en underleverantör.

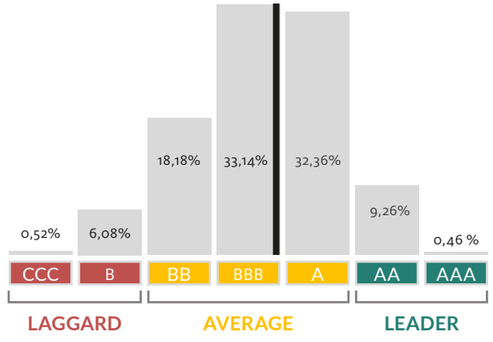
☑ **Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att kommma till rätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet**

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handligsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna vilkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Fondens hållbarhetsbetyg

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

Fördelning av hållbarhetsbetygen bland fondens investeringar



Fondens innehav fördelas enligt grafen till vänster vad gäller hållbarhetsbetyg.
AAA- och AA-bolag hör till de med högsta nivån på hållbarhetsarbetet. A, BBB och BB till de medelmåttiga och B och CCC till de sämsta bolagen vad gäller hållbarhetsfrågor.
Den svarta stapeln illustrerar fondens viktade hållbarhetsbetyg.

Totalt finns 72 % av fondens innehav med i jämförelsen.

Ålandsbanken Kort Företagsränta

Beskrivning

Fonden strävar efter en jämn och möjligast hög riskkorrigerad avkastning. Fonden placerar i europeiska räntebärande värdepapper nominerade i euro enligt en "bond-picking"-strategi med aktiva obligationer..

Hållbarhetsinformation

- ☑ Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- ☐ Hållbarhetsaspekter beaktas INTE i förvaltningen av fonden

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- ☑ Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- ☑ Sociala aspekter (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling)
- ☑ Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- ☐ Andra hållbarhetsaspekter

Metod som används: Fonden väljer in

☐ **Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö-, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Detta alternativ avser även fonder som väljer in bolag utifrån ett angivet hållbarhetsrelaterat tema, t.ex. klimat, vatten, miljöteknik eller social hållbarhet, samt fonder som enbart investerar i projekt eller verksamheter med mätbar samhälls- eller miljönytta.

☑ **Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö-, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Detta alternativ avser även fonder som väljer in bolag utifrån ett angivet hållbarhetsrelaterat tema, t.ex. klimat, vatten, miljöteknik eller social hållbarhet, samt fonder som enbart investerar i projekt eller verksamheter med mätbar samhälls- eller miljönytta.

Metod som används: Fonden väljer bort

Produkter och tjänster

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.
Under denna rubrik kan även en fond som inte beaktar hållbarhetsaspekter ange vilka produkter och tjänster som inte ingår i fonden till följd av fondens placeringsinriktning.

- ☑ **Klusterbomber, personminor**
- ☑ **Kemiska och biologiska vapen**
- ☑ **Kärnvapen**
- ☑ **Tobak**

Fonbolagets kommentarer: Även kannabis som är avsedd för rekreationell bruk exkluderas

- ☑ **Kommersiell spelverksamhet**
- ☑ **Pornografi**
- ☑ **Kol**

Internationella normer

☐ **Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer**

Bedömning görs antingen av Fondbolaget eller av en underleverantör.

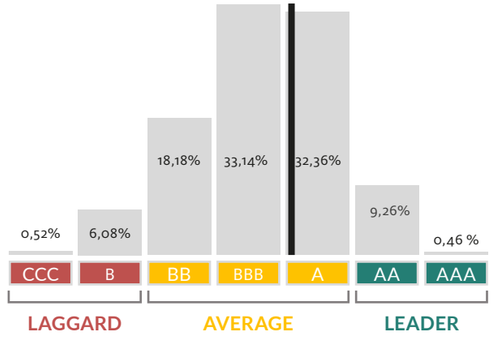
☑ **Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att kommma till rätta med problemen under en tid som Fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet**

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handligsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna vilkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Fondens hållbarhetsbetyg

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

Fördelning av hållbarhetsbetygen bland fondens investeringar



Fondens innehav fördelas enligt grafen till vänster vad gäller hållbarhetsbetyg.
AAA- och AA-bolag hör till de med högsta nivån på hållbarhetsarbetet. A, BBB och BB till de medelmåttiga och B och CCC till de sämsta bolagen vad gäller hållbarhetsfrågor.
Den svarta stapeln illustrerar fondens viktade hållbarhetsbetyg.

Totalt finns 67 % av fondens innehav med i jämförelsen.

Ålandsbanken Euro High Yield

Beskrivning

Fonden strävar efter att på lång sikt uppnå en god värdeutveckling genom att dra nytta av de högre avkastningsmöjligheter som High Yield-obligationsmarknaden erbjuder.

Hållbarhetsinformation

- ☑ Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- ☐ Hållbarhetsaspekter beaktas INTE i förvaltningen av fonden

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- ☑ Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- ☑ Sociala aspekter (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling)
- ☑ Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- ☐ Andra hållbarhetsaspekter

Metod som används: Fonden väljer in

☐ **Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö-, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Detta alternativ avser även fonder som väljer in bolag utifrån ett angivet hållbarhetsrelaterat tema, t.ex. klimat, vatten, miljöteknik eller social hållbarhet, samt fonder som enbart investerar i projekt eller verksamheter med mätbar samhälls- eller miljönytta.

☑ **Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö-, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Detta alternativ avser även fonder som väljer in bolag utifrån ett angivet hållbarhetsrelaterat tema, t.ex. klimat, vatten, miljöteknik eller social hållbarhet, samt fonder som enbart investerar i projekt eller verksamheter med mätbar samhälls- eller miljönytta.

Metod som används: Fonden väljer bort

Produkter och tjänster

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.
Under denna rubrik kan även en fond som inte beaktar hållbarhetsaspekter ange vilka produkter och tjänste som inte ingår i fonden till följd av fondens placeringsinriktning.

- ☑ **Klusterbomber, personminor**
- ☑ **Kemiska och biologiska vapen**
- ☑ **Kärnvapen**
- ☑ **Tobak**

Fonbolagets kommentarer: Även kannabis som är avsedd för rekreationell bruk exkluderas

- ☑ **Kommersiell spelverksamhet**
- ☑ **Pornografi**
- ☑ **Kol**

Internationella normer

☐ **Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer**

Bedömning görs antingen av fondbolaget eller av en underleverantör.

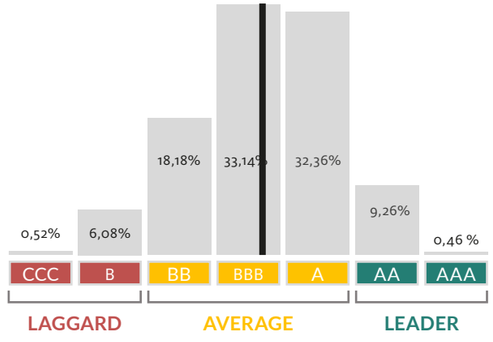
☑ **Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att kommma till rätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet**

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handligsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna vilkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Fondens hållbarhetsbetyg

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

Fördelning av hållbarhetsbetygen bland fondens investeringar



Fondens innehav fördelas enligt grafen till vänster vad gäller hållbarhetsbetyg. AAA- och AA-bolag hör till de med högsta nivån på hållbarhetsarbetet. A, BBB och BB till de medelmåttiga och B och CCC till de sämsta bolagen vad gäller hållbarhetsfrågor. Den svarta stapeln illustrerar fondens viktade hållbarhetsbetyg.

Totalt finns 55 % av fondens innehav med i jämförelsen.

Ålandsbanken Green Bond ESG

Fond
3101 0027

Ålandsbanken Green Bond ESG-fonden är Svanenmärkt sedan 2 september 2019.

Följande avsnitt beskriver närmare de hållbarhetsmotiverade aktiviteterna under rapporteringsperioden

Överblick av de exkluderade investeringarna under rapporteringsperioden

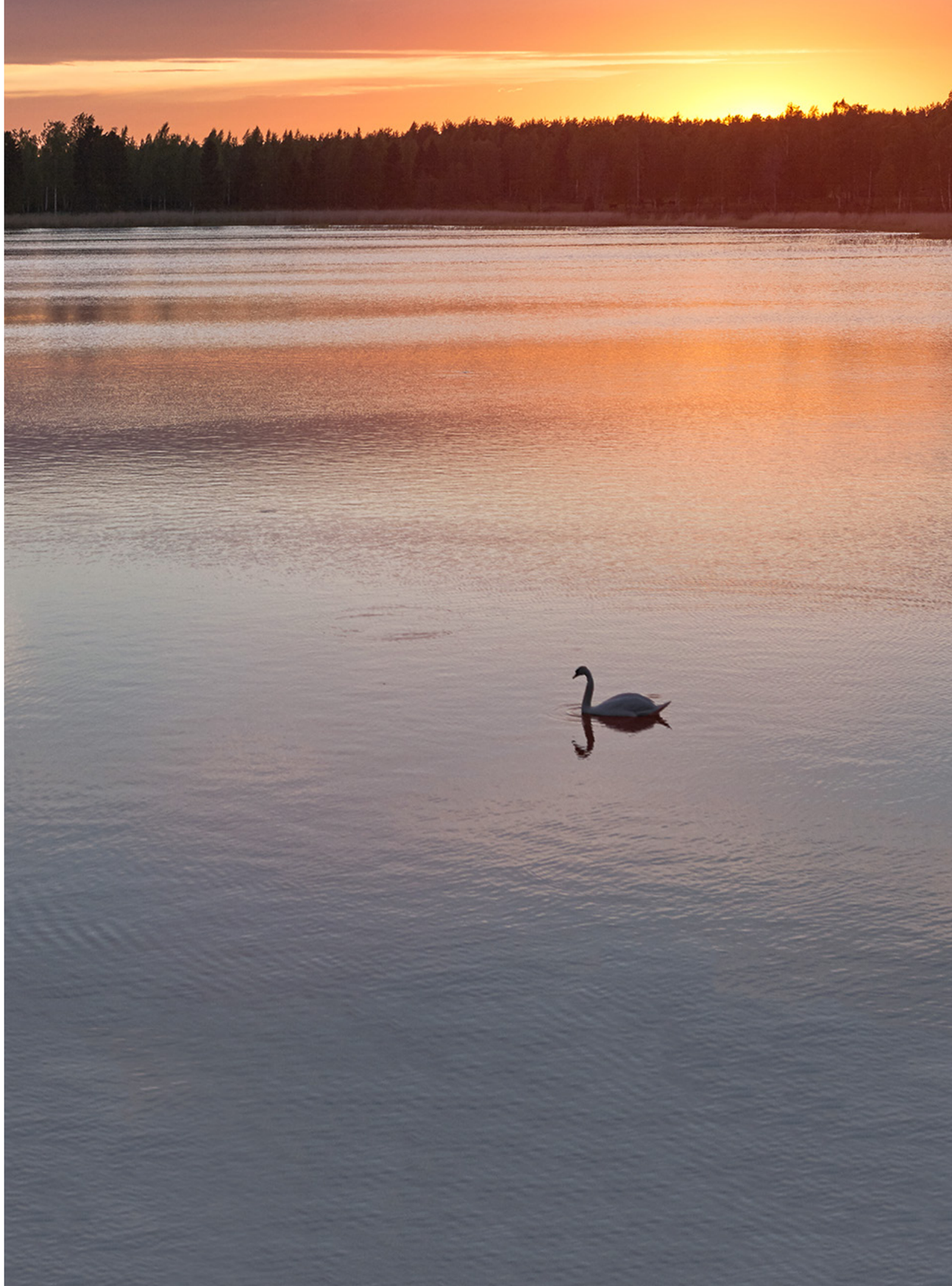
Exkluderingar: Fonden exkluderar investeringar i bolag som är verksamma inom tillverkning eller förädling av tobaksprodukter, vapen, fossila bränslen och/eller uran, eller där den del av omsättningen som överskrider kriterierna kommer från en sådan tillverkning eller förädling. Dessutom exkluderar fonden investeringar i bolag som använder fossila bränslen eller uran vid energiproduktionen. Av dessa skäl har fonden under den gångna rapportperioden låtit bli att delta i Fortum Abp:s emissioner av obligationer (använder kol och uran vid energiproduktionen) och Vattenfall AB:s emission av obligation, trots att obligationen även enligt en extern utvärderare hade klassificerats som en grön obligation (även i detta fall var skälet användning av uran vid energiproduktionen).
Fonden har också exkluderat investeringar i flera banker, särskilt sådana nordiska finansiella aktörer som konstaterats eller misstänks ha brutit mot god sed för bolagsstyrning på ett beaktansvärt sätt. I dessa fall har det varit fråga om misstänkt penningtvätt och/eller konstaterade brott mot lagar och regler. Dessutom är hållbarhetsbetygen (MSCI) för bankerna allmänt låga, och vi anser att det finns en viss press på att betygen sjunker ytterligare. Dessa exkluderingar görs trots att bankerna har varit relativt aktiva emittenter av gröna obligationer. Vi anser att riskerna och möjligheterna till oegentligheter har varit för stora för att fonden ska kunna investera i sådana banker.

En sammanställning över påverkansarbetet och dialogerna förda med emittenterna

Fonden är en räntefond och på så sätt investerare i främmande kapital. Därför har fonden inga möjligheter att påverka på bolagsstämmor exempelvis genom omröstning. Vi för dock en aktiv diskussion med företag som fonden har investerat i. Under de första sju verksamhetsmånaderna har fonden fört aktiva diskussioner med sex emittenter. Dessa emittenter har varit nordiska fastighetsinvesteringsbolag och fastighetsutvecklingsbolag. I diskussionerna har vi fokuserat på att bättre förstå bland annat målen och syftena med hållbart byggande och minskning av energiförbrukningen i fastigheter samt särskilt med mätbarheten i målens och syftenas verkningar med tanke på hållbar utveckling. I dessa situationer har vi också uppmanat emittenten att överväga ansökan om att den aktuella emissionen och/eller kommande emissioner ska ha status som emission av grön obligation.

Generell beskrivning över de mest relevanta hållbarhetstrender som påverkat fondens innehav

I investeringsverksamheten har fonden prioriterat obligationsstrukturer som har definierats enligt principer för gröna obligationer, principer för sociala obligationer och principer för hållbar utveckling (GBP/SBP-principer) samt obligationer som har emitterats med hänsyn till FN:s referensram för hållbar utveckling. Fonden förutsätter också att dessa har genomgått en extern utvärdering. Vi anser att en extern, erkänd aktör som har ackrediterats (när ett sådant system har tagits fram) medför mervärde, trovärdighet och betydelse som en del av ett enhetligt klassificeringssystem, när investerare försöker bedöma investeringars påverkan med tanke på en hållbar och rättvis utveckling. Fonden vill aktivt vara med i denna utveckling och påverka kommande definitioner och taxonomi. I investeringsverksamheten har fonden prioriterat bolag som har en tydlig och mätbar ESG-strategi och ESG-målsättning. Vi kommer också att ägna uppmärksamhet åt att målföretagens mål är relevanta med tanke på hållbarhetsfrågor och att det inte till exempel är fråga om greenwashing i syfte att endast åstadkomma kortvariga och irrelevanta förändringar/effekter.



Ålandsbanken Green Bond ESG

Beskrivning

Ålandsbanken Green Bond ESG är en obligationsfond som investerar i gröna obligationer och företagsobligationer emitterade av företag med de bästa hållbarhetsbetygen. Fonden strävar efter att erbjuda en konkurrenskraftig avkastning av hållbara ränteplaceringar till sina investerare.

Hållbarhetsinformation

- ☑ Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- ☐ Hållbarhetsaspekter beaktas INTE i förvaltningen av fonden

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- ☑ Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- ☑ Sociala aspekter (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling)
- ☑ Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- ☐ Andra hållbarhetsaspekter

Metod som används: Fonden väljer in

☑ **Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö-, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Detta alternativ avser även fonder som väljer in bolag utifrån ett angivet hållbarhetsrelaterat tema, t.ex. klimat, vatten, miljöteknik eller social hållbarhet, samt fonder som enbart investerar i projekt eller verksamheter med mätbar samhälls- eller miljönytta.

☐ **Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor**

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö-, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.
Detta alternativ avser även fonder som väljer in bolag utifrån ett angivet hållbarhetsrelaterat tema, t.ex. klimat, vatten, miljöteknik eller social hållbarhet, samt fonder som enbart investerar i projekt eller verksamheter med mätbar samhälls- eller miljönytta.

Metod som används: Fonden väljer bort

Produkter och tjänster

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.
Under denna rubrik kan även en fond som inte beaktar hållbarhetsaspekter ange vilka produkter och tjänste som inte ingår i fonden till följd av fondens placeringsinriktning.

- ☑ **Klusterbomber, personminor**
- ☑ **Kemiska och biologiska vapen**
- ☑ **Kärnvapen**
- ☑ **Tobak**

Fonbolagets kommentarer: Även kannabis som är avsedd för rekreationell bruk exkluderas

- ☑ **Kommersiell spelverksamhet**
- ☑ **Pornografi**
- ☑ **Kol**
- ☑ **Fossila bränslen (olja, gas, kol)**
- ☑ **Uran**

Internationella normer

☑ **Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer**

Bedömning görs antingen av fondbolaget eller av en underleverantör.

☐ **Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att kommma till rätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet**

Detta alternativ avser fonder som tar fram en handligsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna vilkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

Länder

☑ **Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärane värdepapper utgivna av vissa stater**

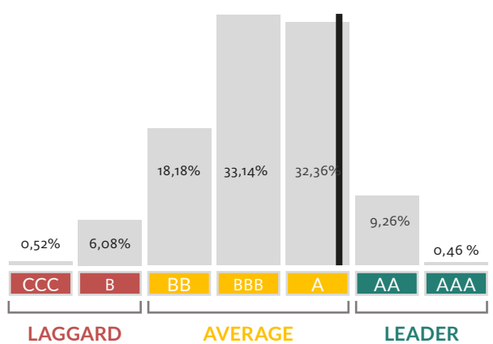
Detta alternativ avser fonder som gör en landspecifik hållbarhetsanalys som resulterar i att bolag involverade i vissa länder exkluderas eller att räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater exkluderas.

Fond bolagets kommentar:
- Länder som finns med på EU:s eller FN:s sanktionslistor
- Länder som inte har bekräftat en eller båda av följnade: FN:s konvention om biologisk mångfald och/eller Paris-avtalet
- Länder som ligger under de 70 bästa på Transparency International´s Corruption Perception Index.

Fondens hållbarhetsbetyg

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

Fördelning av hållbarhetsbetygen bland fondens investeringar



Fondens innehav fördelas enligt grafen till vänster vad gäller hållbarhetsbetyg.
AAA- och AA-bolag hör till de med högsta nivån på hållbarhetsarbetet. A, BBB och BB till de medelmåttiga och B och CCC till de sämsta bolagen vad gäller hållbarhetsfrågor.
Den svarta stapeln illustrerar fondens viktade hållbarhetsbetyg.

Ålandsbanken Specialplaceringsfonder

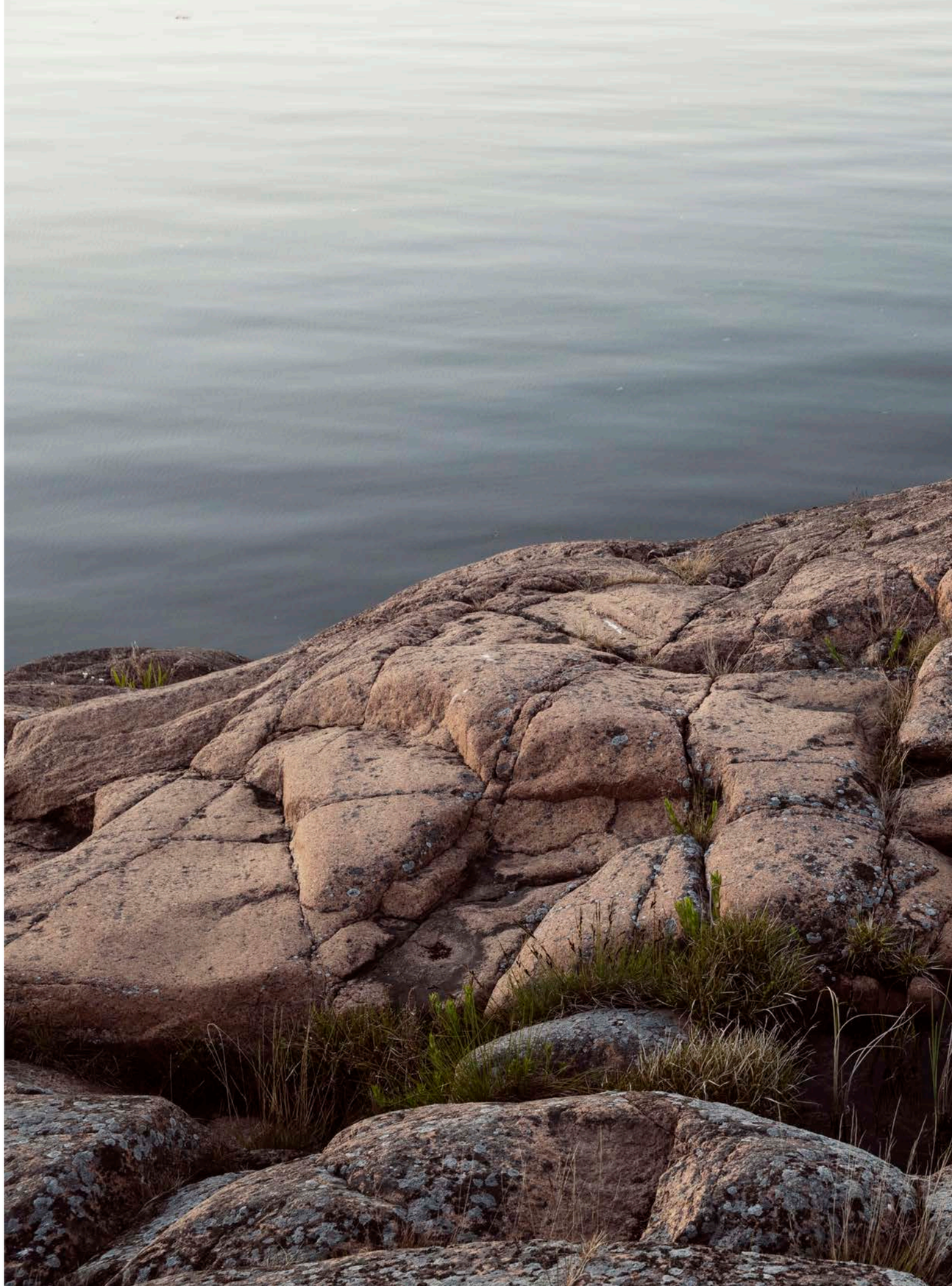
Foto: Kjell Söderlund

Ålandsbanken Bostadsfond, Ålandsbanken Tomtfond
Ålandsbanken förvaltar Bostadsfonden och Tomtfonden med innehav runt om i Finland. Dessa två fonder har bidragit till samhällsnyttan genom att skapa ca 15 300 arbetstillfällen tack vare startade byggprojekt. Miljöpåverkan i dessa fonder är låg eftersom bostäderna som köps in i Bostadsfonden är nya lägenheter, som har en avsevärt lägre miljöpåverkan än gamla hus. Alla hus har avfallssortering och i en del har installering av laddningsstolpar för elbilar påbörjats. En stor andel av bostäderna ligger nära spårförbindelser, vilket underlättar de boendes användning av allmänna transportmedel.

Koldioxidintensitet per fond

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

Koldioxidavtryck Fond	% andel av portfölj	Weighted average carbon intensity Koldioxidintensitet (t CO2/$m Omsättning)	
		2019	2020
Norden Aktie	100 %	68	104
Europa Aktie	100 %	84	87
Global Aktie	100 %	175	76
Nordiska Småbolag	47 %		N/A
Premium 30	74 %	118	104
Premium 50	80 %	128	126
Euro Bond	72 %	190	177
Kort Företagsränta	67 %	138	136
Euro High Yield	55 %	110	N/A
Green Bond ESG	71 %	99	119
MSCI Europe	98 %	148	143
MSCI World	99 %	169	155
VINX	100 %	140	112



Handlingsplan 2021 Hållbara investeringar

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

Målsättningar:

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

Aktiviteter:

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

Målsättningar:

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

Aktiviteter:

- starta bostadsprojekt som bidrar till att arbetstillfällen kan skapas.

Målsättningar:

Uppnå en ökad transparens och engagemang genom att utöka rapportering av hållbarhetsfrågor inom investeringar.

Aktiviteter:

- integrera hållbarhetsinfo i rapporteringscykeln
- öka påverkansarbete i bolag (engagement) genom röstning på bolagsstämmor samt deltagande i valberedningsarbete
- hållbarhetsfaktorer är med som en naturlig del i dialogen med bolagen
- årlig intern utbildning (även som e-learning)
- Vi följer myndighetskraven och anpassar våra investeringsprocesser enligt dessa. EU's hållbara finansiering-förordning (Disclosure- och taxonomi-förordningarna) kommer att bidra med ökade rapporteringskrav vad gäller hållbarhetsrelaterade risker och negativa konsekvenser för hållbar utveckling.

Målsättningar:

Utöka integreringen av klimatåtgärder i vår placeringsstrategi och minskat avtryck.

Aktiviteter:

- exkludera investeringar i bolag som producerar förbränningskol
- mäta koldioxid-intensitet i alla aktie-, ränte- och blandfonder samt följa upp utvecklingen av utsläppsdatat.
- fossilfria investeringsalternativ finns via de Svanen-märkta Ålandsbanken Green Bond ESG samt Ålandsbanken Global Aktie-fonderna. Se över om ytterligare fonder kan Svanen-märkas eller göras "gröna" via andra metoder.
- Genom Climate Action 100+ initiativet påverka världens 100 största utsläppande bolagen att minska på sina utsläpp

Källa: UNDP

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

Helsingfors
Georgsgatan 9 A
Bulevarden 3,

Tammerfors
Hämeenkatu 4, vån. 6

Åbo
Hansakvarteret,
Eriksgatan 17

Pargas
Köpmansgatan 24

Vasa
Hovrättsesplanaden 11

Åland
Huvudkontor
Nygatan 2, Mariehamn

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

Sverige 3 lokalkontor,
Tfn +46(0)8 791 48 00.
kundservice@alandsbanken.se

Kundservice tfn 0204 292 910. kundservice@alandsbanken.ax
*) Samtalsavgift 8,35cent/samtal + 16,69 cent/minut (moms 24%). Samtalen spelas in.

Vi går vår egen väg

ÅLANDSBANKEN