



Erikoissijoitusrahasto UB Navigator

Sijoitustoiminnan tavoite

Rahasto pyrkii sijoitustoiminnallaan saavuttamaan keskipitkällä aikavälillä tuoton, joka ylittää selvästi riskittömän korkotason. Samalla rahaston tavoitteena on alhainen korrelaatio yleiseen osakemarkkinakehitykseen nähden. Rahastolla ei ole virallista vertailuindeksiä.

Rahaston sijoituspolitiikka

UB Navigator on erikoissijoitusrahasto. Rahaston varat sijoitetaan maailmanlaajuisesti pääasiassa osake-, hyödyke- ja valuuttamarkkinoille, korkoinstrumentteihin sekä muihin rahastoihin. Rahasto on monistrategiarahasto, jonka painotukset pääomaluokkien välillä voivat vaihdella markkinatilanteesta riippuen. Sijoitustoiminnassa keskitytään ensisijaisesti suhteellisten hinnoitteluepäjohdonmukaisuuksien hyödyntämiseen. Positioiden muodostamiseen ja riskitason säätämiseen voidaan käyttää myös johdannaisia. Rahasto voi myydä arvopapereita, joita se ei omista myyntihetkellä (lyhyksimyyni).

Rahaston keskeinen strategia on sijoittaa kohteisiin, joiden oletettu volatiliiteetti on maltillinen ja tuottojen korrelaatio yleisten osakemarkkinaindeksien (tuottojen) kanssa on vähäinen. Tavoitteen saavuttamiseksi rahasto hajauttaa sijoituksiaan eri omaisuusluokkien kesken ja omaisuusluokan sisällä sekä riittävään lukumäärään toisistaan ja omaisuusluokan yleisestä markkinakehityksestä mahdollisimman riippumattomiin positiioihin. Sijoitusten pääpaino on kuitenkin tavallisesti osakemarkkinoilla. Osakesijoitusten pääpaino on puolestaan eurooppalaisilla osakemarkkinoilla.

Merkittävä osa sijoituksista muodostuu arbitraasityyppisistä, suojatuista positioista, joissa yhden kohteen markkinariskiä neutraloidaan sopivan suojan tarjoavalla kohteella. Osakemarkkinoilla otettavien long/short -positioiden lisäksi rahasto pyrkii löytämään vastaavan tyyppisiä long/short -sijoituskohteita myös korko-, hyödyke- ja valuuttamarkkinoilta.

Rahasto korostaa toiminnassaan sijoitusten likviditeettiä. Pääosa sijoituksista tehdään julkisen kaupankäynnin kohteena oleviin erittäin likvideihin tuotteisiin. Jos salkunhoitaja ei kykene löytämään strategiansa mukaisia, hyvän riski/tuotto-suhteen omaavia positioita, rahaston varat voidaan sijoittaa kokonaan matalan riskin rahamarkkinasijoituksiin.

Rahaston riskiprofiili

Tavoitteena on, että rahaston arvo ei seuraa osakemarkkinoiden yleistä kehitystä, vaan tuotto riippuu salkunhoitajan kyvystä löytää strategian mukaisia positioita. Toiminnan luonteesta johtuen nettoriskipositio on keskimäärin alhainen ja bruttoriskipositio vastaavasti korkeampi. Rahaston sääntöjen puitteissa nettosijoitusaste voi vaihdella välillä -100 % ja +200 %. Bruttosijoitusaste voi olla korkeintaan 350 %.

Rahaston korkopositioiden ns. modifioitu duratio saa vaihdella välillä -10 ja +10. Rahaston strategista johtuen rahaston riskiprofiili on tavanomaista osakerahastoa matalampi. Rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja ei välttämättä saa sijoitusta lunastaessaan koko sijoitettua pääomaa takaisin.

Sijoittajakohderyhmä

Rahasto sopii sijoittajille, jotka haluavat hajauttaa salkkuaan sijoituskohteeseen, jonka tuottojen oletettu volatiliiteetti on maltillinen ja joka pyrkii osakemarkkinoiden yleisestä kehityksestä riippumattomaan tuottoon. Suosittelemme sijoitusajaksi vähintään kahta vuotta.

Merkinnät ja lunastukset

Merkintä- tai lunastustoimeksiannon voi jättää UB Omaisuudenhoidon konttoriin sen aukioloaikoina puhelimitse, sähköpostilla, faksilla tai internetissä osoitteessa www.unitedbankers.fi.

Rahasto-osuuksia voi merkitä ja lunastaa kuukauden viimeisenä pankkipäivänä. Rahasto-osuuksien merkintä tapahtuu antamalla merkintätoimeksianto vähintään viisi (5) pankkipäivää ennen aiottua merkintää. Ilmoitus on sitova. Lisäksi merkintämaksun on oltava rahaston tiillä viimeistään kuukauden viimeisenä pankkipäivänä.

Lunastustoimeksianto on annettava vähintään viisi (5) pankkipäivää ennen kuukauden viimeistä pankkipäivää. Mahdollinen osuustodistus on palautettava rahastoyhtiölle ennen lunastamista. Merkintä- ja lunastushinta on kuukauden viimeiselle pankkipäivälle laskettava rahasto-osuuden arvo.

Minimisijoitus

Kertasijoitus 5 000 EUR

Palkkiot

Merkintäpalkkio 1 %
Lunastuspalkkio 1 %
Hallinnointipalkkio 1 %

Tuottosidonnainen palkkio: 20 % referenssituoton ylittävästä tuotosta silloin, kun rahasto ylittää aikaisemman korkeimman arvonsa ja on tuottanut kumulatiivisesti enemmän kuin referenssituotto. Referenssituotto on 12 kuukauden euribor-korko, kuitenkin aina vähintään 3 % p.a. Tuottopalkkio lasketaan osuudenomistajakohtaisesti. Ks. esimerkiksi viimeisellä sivulla.

Rahasto-osuuden arvon alenemisen riski

Rahaston arvonmuutokset voivat olla voimakkaita.

Merkintätili

SEB 330100-01130640

Osuustodistus

20 EUR

Omistajavaihdon rekisteröinti

20 EUR

Riskitaso ja sijoitusten tyyppi

Riskitaso on kohtuullinen. Rahasto pyrkii monistrategiaa hyödyntämällä saavuttamaan riskitason, joka on tavanomaisia osakerahastoja alhaisempi.

Suosittelun sijoitusaika

Vähintään 2 vuotta



Erikoissijoitusrahasto UB Navigator

Rahasto on Suomen sijoitusrahastolain mukainen erikoissijoitusrahasto (non-ucits).

Salkunhoitaja

Allan Eriksen, UB Omaisuudenhoito Oy

Sääntöjen viimeisin vahvistuspäivä

18.11.2009

Rahaston aloituspäivä

18.12.2009

Rahaston osuuslajit

Rahastossa on vain kasvuosuuksia.

Vertailuindeksi

Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Noteerausvaluutta

Euro

Rahasto-osuuden arvon julkaiseminen

Rahastoyhtiö laskee ja julkaisee rahasto-osuuden arvon kunakin sellaisena päivänä, jolloin talletuspankit ovat yleisesti Suomessa avoinna. Rahasto-osuuden arvo on saatavissa Rahastoyhtiöstä.

Säilytysyhteisö

Rahaston säilytysyhteisönä toimii Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingin sivukonttori.

Rahasto ei ole sijoittajien korvausrahastosuojan eikä talletussuojan piirissä.

Valvova viranomainen

Finanssivalvonta
Snellmaninkatu 6 ja Mikonkatu 8,
PL 103, 00101 Helsinki
Puhelin 010 83 151
finanssivalvonta@finanssivalvonta.fi

Rahasto-osuuksien myynti ja markkinointi

UB Omaisuudenhoito Oy myy ja markkinoi rahastoa.

Sijoitusrahastojen verotus

Tuloverolain mukaan sijoitusrahastot ovat verovapaita yhteisöjä. Ne eivät maksa veroja korkotuloista, luovutusvoitoista tai Suomesta saaduista osingoista. Ulkomailta saaduista osingoista rahasto maksaa kyseisen maan verosopimuksen mukaisen lähdeveron.

Rahasto-osuudenomistajien verotus

Rahasto-osuudenomistajalle voi syntyä rahasto-osuuksien lunastuksesta luovutusvoittoa. Se on verotettavaa pääomatuloa, joka osuudenomistajan on itse ilmoitettava verottajalle. Rahastoyhtiö ilmoittaa vuosittain verottajalle vuoden lopun rahasto-osuuksien omistustiedot ja tiedot vuoden aikana tehdyistä rahasto-osuuksien lunastuksista. Verokohtelu määräytyy sijoittajan yksilöllisen tilanteen mukaisesti. Sijoittajia kehoitetaan perehtymään verotukseen tarkemmin esimerkiksi verohallinnon internetsivuilla osoitteessa www.vero.fi. Lisätietoja saa myös verotoimistoista.

Rahastoyhtiö

Rahastoa hallinnoi UB Rahastoyhtiö Oy, Y-tunnus 2118101-5. UB Rahastoyhtiö Oy on UB Securities Oy:n täysin omistama tytäryhtiö, joka harjoittaa sijoitusrahastotoimintaa.

Tietoa rahastosta

Rahastoesite, säännöt, rahaston vuosikertomus, puolivuotiskatsaus, neljännesvuosikatsaukset ja rahaston kehityksestä kertova kuukausiraportti ovat vapaasti saatavissa UB Omaisuudenhoito Oy:n konttorista, sekä osin internetistä osoitteesta www.unitedbankers.fi.

Rahastoyhtiön ja rahaston tilintarkastajat

Rahastoyhtiön ja rahaston tilintarkastajana toimii KHT Yhteisö, Tuokko Tilintarkastus Oy ja varatilintarkastajana KHT Olavi Guttorm. Rahasto-osuudenomistajien valitsemana tilintarkastajana toimii KHT Jari Miikkulainen ja hänen varamiehenään KHT Ilari Hakala.

Myynti ja salkunhoito

UB Omaisuudenhoito Oy
Aleksanterinkatu 21 A
00100 Helsinki
Puhelin (09) 2538 0300
Faksi (09) 2538 0310
sales@unitedbankers.fi
www.unitedbankers.fi

Rahaston hallinnointi

UB Rahastoyhtiö Oy
Aleksanterinkatu 21 A
00100 Helsinki
Puhelin (09) 2538 0280
Faksi (09) 2538 0289



Tuottosidonnaisen hallintointipalkkion laskeminen

Tuottosidonnaisen hallintointipalkkion laskeminen ja veloitus tapahtuu erikseen jokaisen osuudenomistajan osalta rahasto-osuuksien tasausmetodin (share equalisation method) mukaisesti. Jokaisella osuudenomistajalla on aina oma yksilöllinen vertailutasonsa (high water mark) ja lisäksi koko rahastolla on vertailukorko. Vertailukorko tässä rahastossa on 12 kuukauden euribor, mutta kuitenkin aina vähintään 3 prosenttia. Mikäli rahaston tuotto ylittää sekä vertailutason että vertailukoron tuoton samalta ajalta, veloitetaan asiakkaalta tuottosidonnaista hallintointipalkkiota. Veloitus tehdään rahaston varoista ja veloituksen vaikutus muihin osuudenomistajiin kompensoidaan maksuttomia hyvitysosuuksia jakamalla.

Oheisessa esimerkissä osuudenomistajalta X peritään helmikuun lopussa palkkio vertailukoron ylittävästä arvonnoususta, koska rahaston arvo ylittää helmikuun lopussa X:n merkintähetkellä olleen arvon 110. Tämä taso on X:n uusi vertailutaso, eikä häneltä peritä uutta tuottosidonnaista palkkiota ennen kuin rahaston arvo ylittää tämän tason.

Helmikuun lopun arvo on myös tuolloin rahastomerkinneen tekevän Y:n vertailutaso, ja häneltä peritään tuottosidonnaista palkkiota vasta rahaston arvon ylittäessä tämän tason.

Maaliskuun loppuun mennessä rahaston arvo on laskenut ja tämä taso on merkinnän tekevän Z:n vertailutaso. Huhtikuun lopussa rahaston arvo on taas noussut, mutta se ei ylitä X:n tai Y:n vertailutasoja. Ainoastaan Z:lta peritään tuottosidonnainen palkkio – X ja Y saavat puolestaan hyvitysosuuksia, joilla kompensoidaan perityn palkkion vaikutus heidän rahasto-osuutukseensa.

Rahaston arvo nousee toukokuussa yli kaikkien osuudenomistajien vertailutasojen. Näin kaikilta omistajilta veloitetaan tuottosidonnainen palkkio. Kesäkuun lopussa taas rahaston arvo on aiempaa korkeammalla, mutta vertailutuotto on samalta ajalta korkeampi. Tuottosidonnaista palkkiota ei veloiteta ja vertailutuotto on osuudenomistajien uusi vertailutaso.

Tuottosidonnaisen hallintointipalkkion laskeminen

