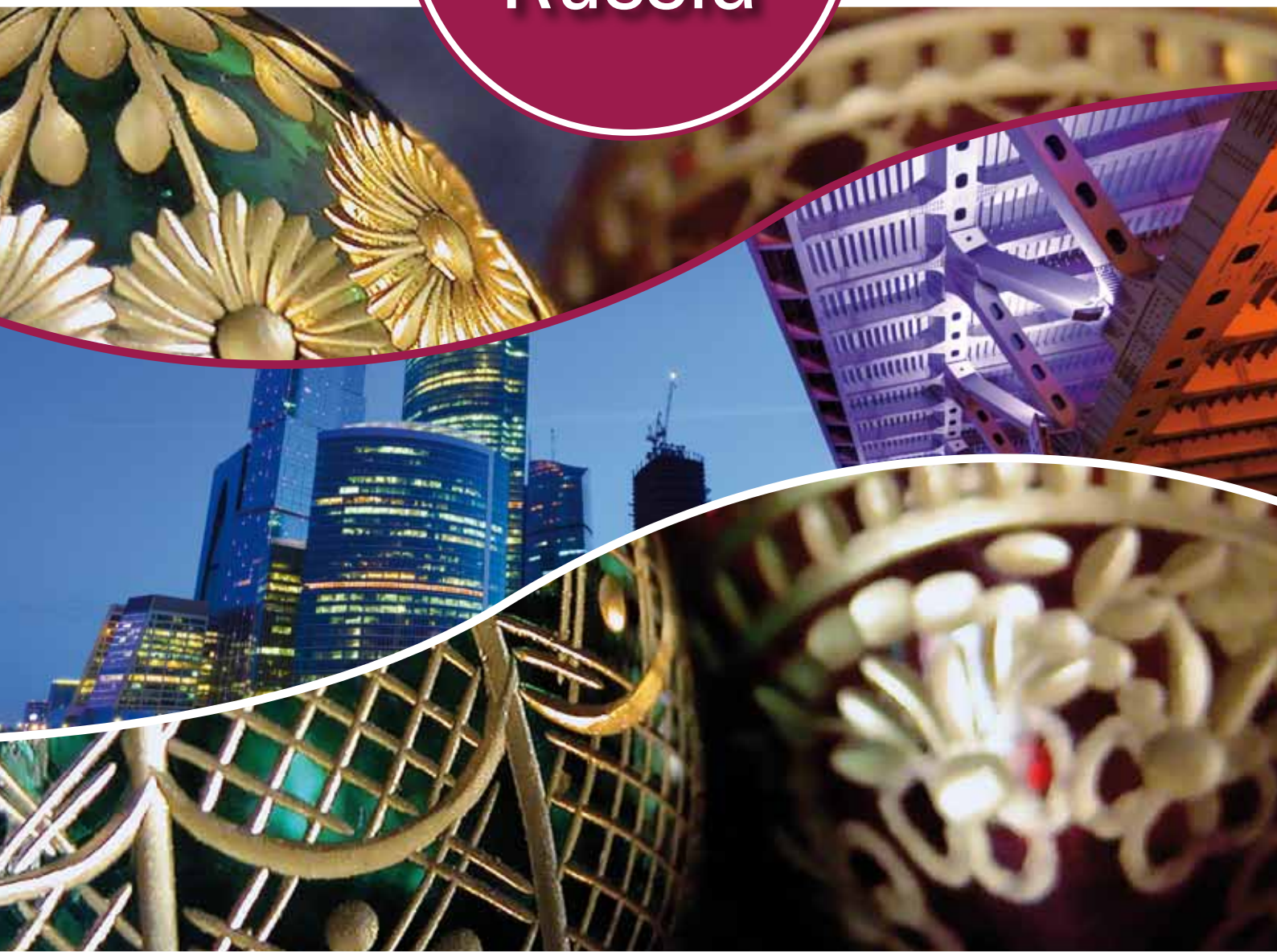




# UB Russia



-OMAIUUUDENHOITO-

# UB RUSSIA -ERIKOISSIJOITUSRAHASTO

**UB Russia on Venäjän osakemarkkinoille sijoittava erikoissijoitusrahasto, jonka tavoitteena on saavuttaa arvonnousua läpi suhdannesyklin. Rahaston varat sijoitetaan pääasiassa yhtiöihin, jotka sijaitsevat Venäjällä tai entisen Neuvostoliiton alueella. UB Russia -rahaston salkunhoitotiimin vahvuutena on erittäin vankka kokemus. Sijoitetuille varoille pyritään saavuttamaan aktiivisen salkunhoidon avulla mahdollisimman hyvä pitkän aikavälin tuotto. Rahastolla ei ole virallista vertailuindeksiä.**

U  
Rus

## Venäjän markkinoilla suuria mahdollisuuksia

Venäjän valtava potentiaali perustuu ennen kaikkea sen erittäin laajoihin raaka-ainetarantoihin. Sillä on muun muassa maailman laajimmat maakaasuesiintymät sekä suurimpiin kuuluvat hiili- ja öljyvarannot. Neuvostoliiton hajoamisen jälkeen Venäjän talous on kokenut suuren rakenteellisen muutoksen kohti markkinataloutta. Itsenäistymisen alkutaival oli hankala. Nykyään poliittinen tilanne on kuitenkin aiempaa selvästi vakaampi ja myös talouskasvu on ollut melko tasaista. Korkotason lasku ja inflaation selvä hidastuminen ovat parantaneet taloudellista toimintaympäristöä.

Kulutuskysynnän suotuisat näkymät tukevat osaltaan talouskasvun edellytyksiä. Väestö on korkeasti koulutettua ja maan keskiluokka kasvaa nopeassa tahdissa. Venäjän talouskasvu ei lepääkään pelkästään raaka-

aineiden, kuten öljyn ja maakaasun viennin varassa vaan merkittävä osa kasvusta selittyy vaurastuvan keskiluokan kulutuskysynnän kasvulla.

### Miksi UB Russia?

Venäjälle sijoittaminen vaatii Venäjän talouden, kulttuurin ja toimintatapojen perusteellista tuntemista. UB Russian salkunhoitotiimillä onkin erittäin vahva kokemus ja tietämys Venäjän markkinoista. Salkunhoidossa pelkkä perinteisen sijoittajatiedon hyödyntäminen ei riitä, vaan yritysten taustoja on tutkittava huolella. Tähän kuuluvat muun muassa yritysjohton tapaamiset.

Rahaston salkunhoito perustuu aktiiviseen sijoituspolitiikkaan. Rahastolla ei ole vertailuindeksiä ja sijoitusaste voi vaihdella 0–100 prosentin välillä. Salkunhoidossa voidaan

käyttää johdannaisia sijoitusten arvon suojaamiseen tai salkunhoidon tehostamiseen. UB Russia -rahaston tavoitteena on hyödyntää Venäjän osakemarkkinoiden korkea tuottopotentiaali ja samalla kuitenkin välttää suurimmat riskit. Näin pyritään varmistamaan korkea mutta mahdollisimman vakaa pitkän aikavälin tuotto.

B  
ssia

”Emme halua jumiutua pelkkään yhtiöiden vertailuun arvostusmielessä, vaan sijoituskohteiden valinnassa painotetaan perinteisen sijoittajatiedon lisäksi huolellista tutustumista yritysten taustoihin. Esimerkiksi henkilökohtaiset kontaktit yritysjohtoon ovat ehdottoman tärkeitä.”

*salkunhoitaja Petri Pöllänen*



#### Venäjän vahvuudet

- Merkittävät raaka-ainevarannot
- Korkeasti koulutettu väestö ja kasvava keskiluokka
- Valtion ja kotitalouksien velkaantuneisuus matalalla tasolla
- Talouden rakenteiden uudistaminen ja kansainvälisen kaupan esteiden poistaminen (WTO-jäsenyys)
- Pienten ja keskisuurten yritysten potentiaali

#### Venäjän kasvun haasteet

- Osin Neuvostoaikaiset talouden rakenteet
- Globaali talouskehitys
- Poliittiset riskit
- Pienten ja keskisuurten yritysten vähäinen määrä



-OMAISUUDENHOITO-

#### TURVALLINEN YHTEISTYÖKUMPPANI

UB Omaisuudenhoito Oy on osa vakavaraista, pankkiryhmistä riippumatonta United Bankers -konsernia. Kotimaisena sijoituspalveluyrityksenä UB Omaisuudenhoito on turvallinen ja luotettava yhteistyökumppani sijoittajalle. United Bankers on perustettu vuonna 1986 ja perustajaosakkaat ovat edelleen mukana johtamassa yhtiön liiketoimintaa. Myös muut UB:n avainhenkilöt ovat yhtiön osakkaita, mikä turvaa pitkäaikaiset ja luottamukselliset asiakassuhteet.



## UB RUSSIA -RAHASTON SALKUNHOITAJAT

UB Russia -rahaston salkunhoidosta vastaavat Petri Pöllänen ja Tuomas Kallunki. Tiimin vahvuutena on Venäjän markkinoiden syvä tuntemus. UB Russia -rahaston sijoituspolitiikka perustuu merkittävästi ja uskottavasti paikallisen tietämyksen ja osaamisen hyödyntämiseen.

Petri Pöllänen on harjoittanut liiketoimintaa sekä toiminut pääomasijoittajana Venäjällä vuodesta 1992 lähtien. Usean Venäjällä asutun vuoden (1995–1999) ansiosta hän puhuu venäjää ja tuntee läheltä venäläisen kulttuurin ja toimintatavat. Pölläsen vankka pe-

rehtyminen venäläisiin yhtiöihin ja kokemus niiden arvioinnista perustuvat muun muassa hänen aiempaan työhönsä Euroopan jälleerakennus- ja kehityspankin (EBRD) pääomasijoitusrahaston sijoitusjohtajana. Petri Pölläsen kanssa salkunhoidosta vastaa Tuomas Kallunki, jolla on noin kymmenen vuoden kokemus sijoitustutkimuksesta ja salkunhoitotehtävistä. Hän on ollut UB Russia -rahaston salkunhoitotiimissä rahaston perustamisesta lähtien.

**Salkunhoito ja myynti:** UB Omaisuudenhoito Oy  
Aleksanterinkatu 21 A, 00100 Helsinki  
puh. 09 2538 0300 faksi 09 2538 0310

**Rahaston hallinnointi:** UB Rahastoyhtiö Oy  
Aleksanterinkatu 21 A, 00100 Helsinki  
puh. 09 2538 0280 faksi 09 2538 0289



## TÄRKEÄÄ TIETOA RAHASTOSTA

<b>Minimisijoitus (kertasijoitus)</b>	1 000 euroa
<b>Merkintäpalkkio</b>	2 %
<b>Lunastuspalkkio</b>	1 %
<b>Hallinnointipalkkio</b>	2,9 %

### **Rahaston merkintä ja lunastus**

Rahasto on avoinna merkinnöille ja lunastuksille jokaisena pankkipäivänä.

### **Riskitaso ja sijoitusten tyyppi**

Riskitaso on korkea. Sijoitusten pääpaino on kehittyvien maiden osakemarkkinoilla. Rahasto voi käyttää myös johdannaisia. Euroalueen ulkopuolisiin sijoituksiin liittyy valuuttakurssiriski.

### **Rahasto-osuuden arvon alenemisen riski**

Rahaston arvonmuutokset voivat olla voimakkaita.

### **Suositteltu sijoitusaika**

Suosittellemme sijoitusajaksi vähintään 5 vuotta.

Rahastoesite, yksinkertaistettu rahastoesite ja rahaston säännöt ovat saatavilla UB Rahastoyhtiöstä sen aukioloaikoina.

Rahaston hallinnoinnista vastaa

UB Rahastoyhtiö Oy (Y-tunnus 2118101-5)

Rahaston salkunhoidosta vastaa UB Omaisuudenhoito Oy





- OMAISUUDENHOITO -

UB OMAISUUDENHOITO OY  
Aleksanterinkatu 21 A, 00100 Helsinki  
puh. 09 2538 0300, faksi 09 2538 0310  
omaisuudenhoito@unitedbankers.fi  
www.unitedbankers.fi  
Kotipaikka Helsinki, Y-tunnus 1071069-8