



UB High Yield

UB High Yield sopii sijoittajalle, joka etsii korkean riskitason korkosijoituskohdetta ja tavoittelee korkosijoituksilleen keskimääräistä korkeampaa tuottoa. Rahasto sopii kokemuksen ja tietämyksen osalta perustason sijoittajalle. Rahaston riskiluokka on 3, mikä tarkoittaa, että rahasto-osuuksien arvonkehitykseen liittyy keskimääräinen riski. Sijoittajan tulee olla valmis kantamaan riskiä tuottotavoitteen saavuttamiseksi ja tiedostaa, että tuotteeseen liittyy riski sijoitetun pääoman menettämisestä. Sijoitushorisontin tulee olla vähintään 1 vuosi.

SIJOITUSPOLITIikka

Rahasto sijoittaa pääasiassa eurooppalaisten yhtiöiden 3-5 vuoden mittaisiin High Yield – yrityslainoihin. Varoja voidaan sijoittaa myös hybridi- ja pääomalainoihin sekä strukturoituihin joukkovelkakirjalainoihin, jotka tuottavat korkoa tai muuta luottoriskisidonnaista tuottoa (esim. sertifikaatit). Osa varoista voidaan sijoittaa myös alle kolmen tai yli viiden vuoden mittaisiin joukkolainoihin. Rahasto sijoittaa pääasiassa euromääräisiin instrumentteihin. Valuuttariski suojataan pääsääntöisesti valuuttajohdannaisten avulla.

TUNNUSLUKUJA

Volatilitteetti	4,2 %
Sijoitusaste	94 %
Modifioitu duraatio	2,44
Sijoituskohteita	54
Running yield	4,56 %

RAHASTON TIEDOT

Salkunhoitaja	UB Omaisuudenhoito
Osuuden arvo	106,2573
Rahaston koko, milj. €	11,10
Hallinnointipalkkio p.a.*	0,95 %
Merkintä- / lunastuspalkkio	1 % / 0,5 %
Aloituspäivä	2.3.2020
ISIN-koodi A-sarja	FI4000414495

* Lisäksi tuottosidonnainen palkkio: Tuottosidonnainen

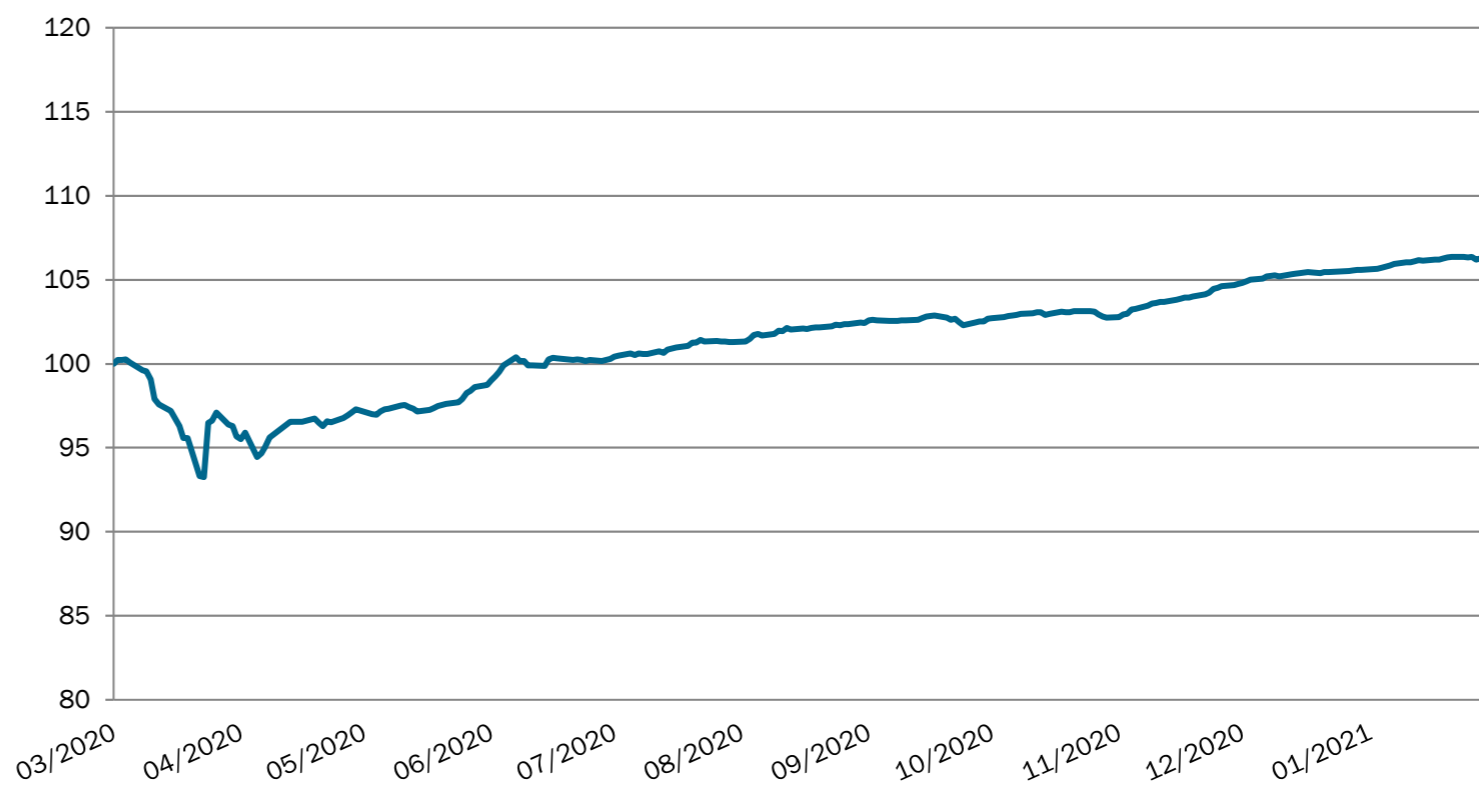
palkkio peritään 4 % vuosituoton (referenssituotto)

ylittävästä tuotosta 15%. Referenssituotto ja

tuottosidonnainen palkkio lasketaan päivittäin.

SALKUNHOITAJAN KOMMENTTI

Tammikuussa sentimentti jatkui vahvana ja riskilisät kaventuivat jopa ennätyskellisen mataliksi. EKP:n rahapolitiinen elvytys näyttää jatkuvan toistaiseksi ja se saa korot pysymään matalina ja keskuspankin taseen kasvussa. Rahasto osallistui mm. Aberdeen Residentialin emissioon. Nettomerkintöjen ansiosta rahaston pääomat ovat tasaisesti kasvaneet ja se on mahdollistanut entistä laajemman hajautuksen



TUOTTOKEHITYS

	Koko vuosi	Tammi	Helmi	Maalis	Huhti	Touko	Kesä	Heinä	Elo	Syys	Loka	Marras	Joulu
2020	5,59 %			-3,71 %	1,05 %	1,34 %	1,66 %	1,03 %	1,16 %	0,06 %	0,24 %	1,87 %	0,88 %
2021	0,63 %	0,63 %											

SALKUN 10 SUURINTA SIJOITUSTA

iShares Eur High Yield Corp Bond ETF	5,53 %
Hoist Finance AB 3,375% 27.11.2024	3,66 %
EQ Liikekiinteistöt 2,75% 29.1.2024	3,61 %
Citycon 4,496% PERP (Call 24.11.2024)	3,59 %
Finnair Oyj 10,25 % Perpetual	2,91 %
Infront 15.5.2023 FRN	2,81 %
Teva Pharmaceuticals 1,125% 15.10.2024	2,55 %
YIT 4,25% 11.6.2023	2,29 %
Nortal AS 4,75% 28.5.20204	2,27 %
Balder - FASTIGHETS 3.0% CALL 07.03.2023	2,01 %
	31,2 %



UB Rahastoyhtiö Oy
Aleksanterinkatu 21,
00100 Helsinki
unitedbankers.fi

Tämä rahastokatsaus ei ole kehoitus merkitä, lunastaa tai vaihtaa rahasto-osuuksia. Sijoittajan ei tule perustaa sijoituspäätöstään tähän rahastokatsaukseen. Rahastokatsausta laadittaessa on pyritty tietojen luotettavuuteen, mutta UB Rahastoyhtiö Oy ei voi taata tämän katsauksen sisältämien tietojen täydellisyyttä tai oikeellisuutta eikä vastaa sen sisältämien tietojen mahdollisista virheistä tai puutteista. Ennen sijoituspäätöksen tekemistä tulee sijoittajan perehtyä rahastokohtaiseen materiaaliin, josta rahaston riskit ilmenevät. Kaikkien UB Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien rahastojen avaintietoesitteet, rahastoesitteet ja rahastojen säännöt ovat saatavissa UB Rahastoyhtiö Oy:stä ja sivulta www.unitedbankers.fi. Rahastosijoittamiseen liittyy aina taloudellinen riski. Rahaston historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta, ja rahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea ja sijoittajat saattavat menettää sijoittamansa varat tai osan niistä.