



Erikoissijoitusrahasto
UB High Yield



Erikoissijoitusrahasto UB High Yield

Keskimääräistä korkeampaa tuottoa korkosijoituksille

Erikoissijoitusrahasto UB High Yield sijoittaa korkoinstrumentteihin, pääasiassa High Yield -yrityslainoihin. Yrityslainat ovat keskeinen osa hyvin hajautettua sijoitussalkkua, ja suhteessa valtiolainoihin ja lyhyisiin korkosijoituksiin matalan luottoluokituksen yrityslainat tarjoavat korkeamman tuotto-odotuksen. Rahasto sopiikin sijoittajalle, joka haluaa hyötyä niiden tuottopotentialista ja hyväksyy myös tähän liittyvän korkeamman riskin. Tavoitteena on saavuttaa noin 3–5 %:n* vuotuinen tuotto. Rahasto on avoinna merkinnöille ja lunastuksille kaikkina pankkipäivinä.



HIGH YIELD -YRITYSLAINAT: Yritysten luottoluokitus perustuu riippumattomien luottoluokituslaitosten arvioon liikkeenlaskijaan liittyvästä luottoriskistä. High Yield -tason luottoluokituksen yhtiöihin liittyy kohonnut riski siitä, että yhtiö ei kykene maksamaan velkakirjojensa kuponnikorkoja tai nimellispääomaa eräpäivänä takaisin. High Yield -lainoilla on tämän vuoksi myös keskimääräistä korkeampi tuotto-odotus. High Yield -kategoriaan kuuluvien yritysten luottoluokitus on enintään BB+ (Standard & Poor's) ja Ba1 (Moody's).

*Rahastosijoittamiseen liittyy aina taloudellinen riski. Rahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea, eikä historiallinen tuotto ole tae tulevasta kehityksestä. Riskit on esitelty tarkemmin jäljempänä rahaston avaintietoositteessa sekä rahastoositteessä.



Yrityslainat ovat keskeinen osa hyvin hajautettua sijoitussalkkua.

Juhani Toivonen, varainhoitaja



Rahaston sijoituspolitiikka

UB High Yield -rahaston varat sijoitetaan korkoinstrumentteihin, pääasiassa High Yield -yrityslainoihin. Korkoinstrumenteista käytetään pääasiassa eurooppalaisten yritysten liikkeeseen laskemia joukkolainoja. Sijoitusten painopiste on lainoissa, joiden luottoluokitus on enintään Ba1 tai BB+. Rahasto voi sijoittaa myös joukkolainoihin, joilla ei ole luottoluokitusta.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa myös oman pääoman ehtoihin lainoihin, kuten hybridi- ja pääomalainoihin. Lisäksi rahaston varoja voidaan sijoittaa strukturoituihin joukkovelkakirjalainoihin sekä johdannaissopimuksen luonteisiin strukturoituihin tuotteisiin. Rahaston varoja voidaan sijoittaa myös muihin korkoinstrumentteihin.

Rahaston korkosijoitusten keskimääräinen takaisinmaksuaika (duraatio) on 2–6 vuotta. Sijoituksia voidaan tehdä myös muihin kuin euromääräisiin joukkovelkakirjoihin, mutta valuuttariski suojataan tällöin valuuttajohdannaisten avulla.

SIJOITUKSEN KOHDEMARKKINA: Rahasto sopii kokemuksen ja tietämyksen osalta perustason sijoittajalle (Basic investor). Rahaston riskiluokka on 3, joka 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 4 vuotta.

Markkinatilanteesta riippuen Rahaston varat voidaan myös sijoittaa kokonaan pankkitalletuksiin. Rahaston tuotto sijoitetaan uudestaan.

Kenelle rahasto sopii?

UB High Yield sopii sijoittajalle, joka tavoittelee korkosijoituksilleen keskimääräistä korkeampaa tuottoa. High Yield -lainojen korkeampaan tuotto-odotukseen liittyy aina myös korkeampi riski. Yrityslainat ovat kuitenkin keskeinen osa hyvin hajautettua sijoitussalkkua. Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa tehostaa sijoitussalkkunsu hajautusta.

Vaikka High Yield -lainojen takaisinmaksuun sisältyy korkeampi riski, on niihin sijoituskohteena liittyvä riski osakemarkkinoita pienempi. Suhteessa valtiolainoihin ja lyhyisiin korkosijoituksiin matalan luottoluokituksen yrityslainat tarjoavat korkeamman tuotto-odotuksen. Rahasto sopiikin sijoittajalle, joka haluaa hyötyä niiden tuottopotentialista ja hyväksyy myös tähän liittyvän suuremman riskin.

Rahastosijoittamiseen liittyy aina taloudellinen riski. Rahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea, eikä historiallinen tuotto ole tae tulevasta kehityksestä. Riskit on esitelty tarkemmin jäljempänä rahaston avaintietoesitteessä sekä rahastoesitteessä.



Tämä asiakirja sisältää sijoittajalle annettavat avantiedot rahastosta. Avantietoesite ei ole markkinointiaineistoa. Avantiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.

ERIKOISSIJOITUSRAHASTO UB HIGH YIELD

ISIN-koodi: FI4000414495 (kasvuosuussarja)

Rahastoa hallinnoi UB Rahastoyhtiö Oy, joka kuuluu suomalaiseen United Bankers -konserniin.

TAVOITTEET JA SIJOITUSPOLITIikka

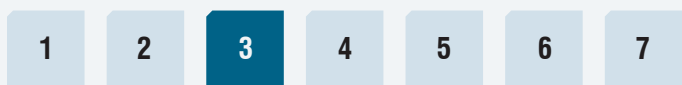
Rahaston varat sijoitetaan korkoinstrumentteihin, pääasiassa high yield yrittäjäyrityksiin. Korkoinstrumenteista käytetään pääasiassa eurooppalaisten yritysten liikkeeseen laskemia joukkolainoja. Rahaston varoja voidaan sijoittaa myös hybridi- ja pääomalainoihin. Lisäksi Rahaston varoja voidaan sijoittaa strukturoituihin joukkovelkakirjalainoihin sekä johdannaissopimuksen luonteisiin strukturoituihin tuotteisiin (esim. sertifikaatit). Rahaston varoja voidaan sijoittaa myös muihin korkoinstrumentteihin.

Markkinatilanteesta riippuen Rahaston varat voidaan myös sijoittaa kokonaan pankkitalletuksiin. Rahaston valuuttariski suojataan valuuttajohdannaisten avulla. Rahaston tuotto sijoitetaan uudestaan.

Suositus: Tämä rahasto ei välttämättä sovi sijoittajalle, joka aikoo lunastaa osuutensa rahastosta alle neljän vuoden kuluessa.

Rahastoon voi tehdä merkintöjä ja lunastuksia kaikkina pankkipäivinä.

RISKI-TUOTTOPROFIILI



Pienempi riski

Suurempi riski

Tyypillisesti pienemmät tuotot

Tyypillisesti suuremmat tuotot

Rahaston riskiprofiili määritetään rahasto-osuuden viiden vuoden tuottohistoriasta lasketun tuoton vaihtelua kuvaavan volatilitiiteetti-tunnusluvun avulla.

Koska rahastolla ei ole vielä viiden vuoden tuottohistoriaa, rahaston profiili on määritelty käyttäen Bloomberg Barclays Pan-European Aggregate Total Return -indeksin historiallista volatilitiiteettiä.

Riskiluokka kuvaa rahaston riskitasoa. Rahaston riskiluokka on 3, mikä tarkoittaa, että rahasto-osuuksien arvonkehitykseen liittyy keskimääräinen riski. Edes alin riskiluokka 1 ei ole täysin riskitön. Rahaston riski-tuotto-profiili ja riskiluokka voivat muuttua.

Riskiluokka määräytyy rahaston historiatietojen perusteella eikä sen perusteella voi ennustaa rahaston riski-tuotto-profiiliin ja riskiluokan tulevaa kehitystä.

Lisäksi tulee huomioida muita rahasto-osuuden arvoon vaikuttavia riskitekijöitä, jotka eivät välttämättä sisälly riskimittariin:

Vastapuoliriski: Arvopaperikaupan vastapuoli tai sijoitusvälineen liikkeenlaskija ei toimi sovittujen ehtojen mukaisesti.

Sijoituskohteisiin liittyvä riski: Rahaston sijoituskohteina on strukturoituja tuotteita, joihin liittyy kohde-etuuden markkina- tai luottoriskin lisäksi liikkeenlaskijariski.

Luottoriski: Rahaston omistaman velkasitoumuksen liikkeenlaskijan maksuhäiriö.

Korkoriski: Korkotason muutos vaikuttaa rahaston korkosijoitusten arvoon ja siten myös rahaston arvoon. Yleisen korkotason nousu vaikuttaa negatiivisesti rahaston sijoituskohteina olevien korkosijoitusten arvoon ja päinvastoin.

Erityisten tapahtumien riski: Ennalta arvaamattomat tapahtumat kuten äkillinen rahan arvon aleneminen tai poliittiset tapahtumat.

Lisätietoja riskeistä on saatavilla rahastoesitteestä.

RAHASTON KULUT

Sijoittajan maksamat kulut käytetään rahaston toimintakustannusten, kuten markkinointi- ja jakelukustannusten, maksamiseen. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista tuottoa.

Rahasto-osuuksien merkitsemiseen ja lunastamiseen liittyvät palkkiot	
Merkintäpalkkio	1,0 %
Lunastuspalkkio	0,5 %
Nämä ovat palkkioiden enimmäismäärät, jotka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina merkinnän ja lunastuksen yhteydessä.	
Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut	
Juoksevat kulut (arvio)	1,0 %
Rahastosta erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut	
Tuottosidonnainen palkkio	15 % rahaston referenssituoton (4 % p.a.) ylittävästä tuotosta, kun rahasto-osuuden arvo ennen tuottosidonnaisen palkkion vähentämistä on korkeampi kuin korkein aikaisempi arvo ja rahaston kokonaistuotto ylittää vastaavan referenssituoton. Referenssituotto ja tuottosidonnainen palkkio lasketaan päivittäin.

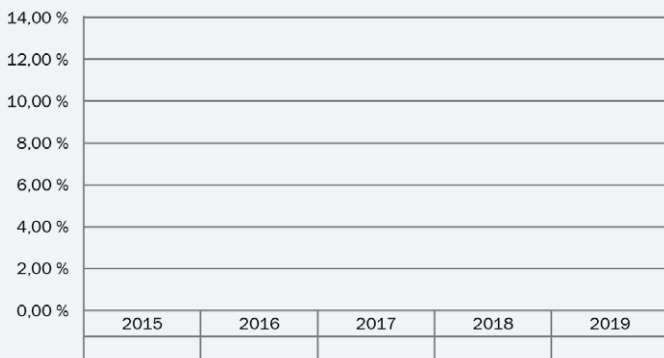
Juoksevilla kuluilla tarkoitetaan kokonaiskulujen suhdetta rahaston arvoon. Koska rahasto on toiminut alle vuoden, rahaston juoksevat kulut perustuvat arvioon. Niiden määrä voi vaihdella vuodesta toiseen. Juoksevat kulut sisältävät hallinnointi- ja säilytyspalkkiot. Ne eivät sisällä:

- Tuottosidonnaisia palkkioita
- Rahaston maksamia kaupankäyntikuluja paitsi toisen rahaston osuuksien ostamisesta tai myymisestä maksetut merkintä- ja lunastuspalkkiot.

Hallinnointi- ja säilytyspalkkiot on huomioitu päivän arvoissa, eikä niitä veloiteta sijoittajalta erikseen.

Lisätietoja kuluista on esitetty rahastoesitteessä. Rahastoesite on saatavilla www.unitedbankers.fi.

AIEMPI TUOTTO- TAI ARVONKEHITYS



Rahaston aloituspäivä 2.3.2020.

Rahastolle ei ole saatavissa kokonaisen kalenterivuoden tuottohistoriaa, joten tuottohistoriaa ei esitetä.

LISÄTIETOA

Rahaston minimimerkintä on 1 000 euroa.

Lisätietoja eri rahasto-osuussarjojen palkkioista ja merkintäedellytyksistä sekä sovelletuista poikkeuksista on voimassa olevassa rahastoesitteessä, joka on saatavissa rahastoyhtiöstä.

Rahaston säilytysyhteisönä toimii Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingin sivuliike ja salkunhoitajana UB Omaisuudenhoito Oy.

Rahaston kotivaltion verolainsäädäntö voi vaikuttaa sijoittajan henkilökohtaiseen verotukseen.

UB Rahastoyhtiö Oy voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahastoesitteen kanssa.

Rahaston säännöt, rahastoesite, avaintietoesite, puolivuotiskatsaus, tiedot rahastoyhtiön soveltamista palkka- ja palkitsemisperiaatteista sekä rahaston tilinpäätös ovat saatavilla maksutta suomeksi rahastoyhtiön internetsivuilta osoitteesta www.unitedbankers.fi/rahastot tai rahastoyhtiöstä. Myös osuuden arvo julkaistaan samalla internetsivulla.

Rahaston säännöt on toimitettu Finanssivalvonnalle Suomessa tiedoksi 18.12.2019 ja rahastoa valvoo Finanssivalvonta.

Rahastoyhtiölle on myönnetty toimilupa Suomessa ja rahastoyhtiötä valvoo Finanssivalvonta.

Tämä avaintietoesite on voimassa 7.2.2020 alkaen.

Tule asiakkaaksi ja hoida sijoitusasioitasi verkossa:
omaub.unitedbankers.fi



United Bankers Oyj

Helsinki • Aleksanterinkatu 21 A • puh. 09 2538 0320 • sjoita@unitedbankers.fi
Kaikkien toimipisteidemme yhteystiedot löytyvät osoitteesta **unitedbankers.fi**