

Tarkoitus

Tässä asiakirjassa annetaan sijoittajalle avaintiedot tarjottavasta sijoitustuotteesta. Asiakirja ei ole markkinointiaineisto a. Laissa edellytetään kyseisten tietojen antamista, jotta sijoittaja ymmärtäisi tarjottavan tuotteen luonteen ja siihen liittyvät riskit, kulut sekä mahdolliset voitot ja tappiot ja jotta sijoittajan olisi helpompi vertailla sitä muihin tuotteisiin.

Tuote

Tuotteen nimi: Erikoissijoitusrahasto UB Pohjoismaiset Liikekiinteistöt (jatkossa "Rahasto")
ISIN: FI4000292347 (POP R, tuotto-osuussarja) • FI4000292354 (POP A, tuotto-osuussarja)
PRIIP-tuotteen kehittäjä: UB Rahastoyhtiö Oy, Aleksanterinkatu 21 A, 00100 Helsinki. Puh. +358 (0)9 25 380 280, sähköposti: rahasto@unitedbankers.fi, verkkosivut: www.unitedbankers.fi

Rahasto on hyväksytty Suomessa ja sitä hallinnoi UB Rahastoyhtiö Oy (jatkossa "Rahastoyhtiö"), jolla on toimilupa Suomessa. Rahastoyhtiö on osa United Bankers Oyj -konsernia. Rahastoyhtiötä sekä Rahastoa valvoo Suomessa Finanssivalvonta. Avaintietoasiakirja on laadittu 16.4.2026.

Olet ostamassa tuotetta, joka ei ole yksinkertainen ja joka saattaa olla vaikea ymmärtää

Mikä tämä tuote on?

Tyyppi:

Tämä tuote on AIFM-direktiivin mukainen vaihtoehtorahasto.

Eräpäivä:

Rahastolla ei ole ennalta määriteltyä eräpäivää. UB Rahastoyhtiö Oy:llä on oikeus lopettaa Rahasto ja lunastaa sijoittajien rahasto-osuudet. Sijoittaja voi merkitä ja lunastaa Rahastoa maalisk., kesä-, syys- ja joulukuun viimeisenä pankkipäivänä.

Tavoitteet:

Rahaston varat sijoitetaan pääasiassa pohjoismaisiin kiinteistöihin ja kiinteistöarvopapereihin. Sijoituskohteena olevia kiinteistötyyppejä voivat olla esimerkiksi liiketilat, toimistot sekä logistiikka- ja teollisuuskiinteistöt. Myös muihin kiinteistötyyppeihin voidaan sijoittaa tarvittaessa. Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa pohjoismaisten kiinteistömarkkinoiden mukainen tuotto ja kasvattaa rahasto-osuuden arvoa pitkällä aikavälillä. Rahasto voi ottaa luottoa sijoitustoiminnan tehostamiseksi. Tuotto muodostuu ensisijaisesti sijoituskohteina olevien liikekiinteistöjen vuokratuottojen perusteella. Rahaston tavoitteena on saavuttaa keskimäärin noin 7-9 % vuotuinen tuotto ja tilikauden voitosta jaetaan vähintään 75 % vuotuisena tuotonjakona sijoittajille. Tilikauden voittoa laskettaessa ei huomioida realisoitumattomia arvonmuutoksia. Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Kenelle tämä tuote on tarkoitettu:

Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa sijoittaa pohjoismaisiin liikekiinteistöihin ja tavoittelee vakaata tuottoa kiinteistöjen vuokratuottojen avulla. Sijoittajan tulee ymmärtää, että rahastolla ei ole minkäänlaista pääomaturvaa, joten Rahaston arvo voi nousta tai laskea, eikä sijoittaja välttämättä saa alun perin sijoittamaansa rahamäärää takaisin. Rahasto ei ole tuotteena yksinkertainen, mutta sijoittajalla ei tarvitse olla aiempaa tietoa tai kokemusta rahastoista tai rahoitusmarkkinoista.

Muuta tietoa:

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

Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?

Riski-indikaattori

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

< Matala riski

Korkea riski >



Riski-indikaattorissa oletuksena on, että sijoittaja pitää Rahastoa hallussaan vähintään viisi vuotta. Todellinen riski voi vaihdella merkittävästi, mikäli sijoittaja lunastaa rahasto-osuutensa aikaisemmin, jolloin tuotto voi jäädä oletettua vähäisemmäksi.

Yleinen riski-indikaattori ilmaisee Rahaston riskitason verrattuna muihin tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti Rahastolla menetetään rahaa markkinatapahtumien takia. Rahaston riskiluokaksi on asteikolla 1–7 määritetty 3, joka on keskimatala riskiluokka. Tämä tarkoittaa, että Rahastoon liittyy keskimatala riski rahasto-osuuden arvon noususta ja laskusta. Yleinen riski-

indikaattori ei huomioi mahdollisia operatiivisia riskejä, vastapuoliriskiä tai poikkeuksellisia markkinaolosuhteita. Lisäksi likvideettiriskin realisoidessa Rahastosta irtaantuminen voi viedä ennakoitua pitempään tai Rahastosta joudutaan irtaantumaan epäedulliseen hintaan. Rahastoon ei liity turvaa tulevaa markkinakehitystä vastaan, mikä tarkoittaa, että sijoittaja voi menettää osan sijoituksestaan tai koko sijoituksensa.

Tuottonäkymät

Esitetyt luvut sisältävät kaikki Rahastoon liittyvät kulut, mutta ne eivät välttämättä sisällä kaikkia sijoittajan neuvonantajalleen tai jakelijalle maksamia kuluja. Luvuissa ei oteta huomioon sijoittajan henkilökohtaista verotilannetta, joka saattaa myös vaikuttaa tämän saamiin tuottoihin.

Sijoittajan saama tuotto määräytyy markkinoiden kehityksen ja sijoitusajan mukaan. Markkinoiden kehitys tulevaisuudessa on epävarmaa, joten taulukossa esitetyt lukemat ovat arvioita siitä, miten Rahasto voisi tuottaa. Epäsuotuisa, kohtuullinen ja suotuisa näkymä ovat Rahastoyhtiön laatimia esimerkkilaskelmia, jotka kuvaavat Rahaston ja/tai vertailuindeksin huonointa, keskimääräistä ja parasta tuottoa viimeisten kymmenen vuoden aikana 10.000 euron kertasijoitukselle.

		Sijoitusaika 1 vuosi	Sijoitusaika 5 vuotta
Stressinäkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	8.380 eur	8.690 eur
	Keskimääräinen vuotuinen tuotto	-16,2 %	-2,8 %
Epäsuotuisa näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	9.080 eur	9.780 eur
	Keskimääräinen vuotuinen tuotto	-9,2 %	-0,4 %
Kohtuullinen näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	9.740 eur	13.460 eur
	Keskimääräinen vuotuinen tuotto	-2,6 %	6,1 %
Suotuisa näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	11.070 eur	14.870 eur
	Keskimääräinen vuotuinen tuotto	10,7 %	8,3 %

Stressinäkömä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa.

Epäsuotuisa näkömä toteutui: 12/2022–12/2025

Kohtuullinen näkömä toteutui: 11/2018–11/2023

Suotuisa näkömä toteutui: 06/2017–06/2022

Mitä tapahtuu, jos Rahastoyhtiö on maksukyvytön?

Rahaston varat kuuluvat Rahaston osuudenomistajille. Jokaisella rahastolla on Rahastoyhtiön valitsema säilytysyhteisö, jonka pääasiallinen tehtävä on huolehtia rahaston varojen säilyttämisestä lain mukaisesti. Rahastoyhtiön konkurssitilanteessa Rahaston hallinnointi siirtyy säilytysyhteisölle. Rahaston osuudenomistajille ei ole korvaus- eikä takausjärjestelmää.

Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?

Rahastoa sijoittajalle myyvät tai siitä neuvoja antavat henkilöt voivat veloittaa sijoittajalta muita kuluja. Tällöin kyseinen henkilö antaa sijoittajalle tietoa kyseisistä kuluista ja siitä, kuinka ne vaikuttavat sijoitukseen.

Ajan myötä kertyvät kulut

Taulukoissa esitetään summat, jotka käytetään sijoituksesta erityyppisten kustannusten kattamiseksi. Summat riippuvat sijoitussummasta, Rahaston sijoitusajan kestosta ja siitä kuinka hyvin Rahasto tuottaa. Tässä esitetyt summat ovat arvioita, jotka perustuvat 10.000 euron kertasijoitukseen sekä erilaisiin sijoitusaikoihin. Taulukossa oletetaan ensimmäisen vuoden tuotoksi 0 % eli sijoittaja saa sijoittamansa pääoman vuoden kuluttua takaisin. Muiden sijoitusaikojen osalta oletuksena on kohtuullisen näkömän mukainen keskimääräinen vuosituotto.

Sijoitussumma 10.000 eur	Lunastus 1 vuoden kuluttua	Lunastus 5 vuoden kuluttua
Kokonaiskulut	926 eur	2.506 eur
Vaikutus vuotuisen tuottoon*	9,26 %	3,65 %

(*) Tämä osoittaa, miten kulut vähentävät tuottoa sijoitusaikana kunakin vuonna. Sen avulla osoitetaan esimerkiksi, että jos sijoittaja irtautuu suositteluna sijoitusaikana, sijoittajan keskimääräiseksi tuotoksi ennustetaan 9,75 % ennen kuluja ja 6,10 % kulujen jälkeen.

Rahastoyhtiöllä on oikeus käyttää sijoitusrahastotoiminnan hoitamisessa ulkopuolisia hallinnointi- ja neuvontapalveluita, kuten esimerkiksi salkunhoitopalveluita sekä oikeus maksaa palkkionpalautuksia tällaisille tahoille.

Kulujen rakenne

Kertaluonteiset kulut osallistumisen tai irtautumisen yhteydessä		Jos sijoittaja lunastaa 1 vuoden kuluttua
Osallistumiskulut	1–2 %	Merkinnän yhteydessä merkittävästä rahasummasta hinnaston mukaan enintään veloittettava palkkio. Lisätietoa mahdollisista poikkeuksista löytyy hinnastosta.
Irtautumiskulut	0–5 %	Lunastustoimeksiannon yhteydessä lunastettavasta rahasummasta hinnaston mukaan enintään veloittettava palkkio. Lisätietoa mahdollisista poikkeuksista löytyy hinnastosta.
Jatkuvaluonteiset kulut		
Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut	3,05 % (POP R) 2,31 % (POP A)	Rahastoyhtiön Rahaston hallinnoinnista veloittamat palkkiot sekä muut olennaisesti rahastoliiketoimintaan liittyvät Rahaston aiheuttamat kulut, jotka veloitetaan Rahaston varoista. Esitetyt lukemat perustuvat edellisen vuoden toteutuneisiin veloituksiin.
Liiketoimikulut	0,56 %	Rahaston salkunhoidon suorittamiin ostoihin ja myynteihin liittyvät palkkiot ja kustannukset. Esitetty lukema perustuu kolmen edellisen vuoden keskimääräisiin vuotuisiin kaupankäyntikustannuksiin.
Satunnaiset kulut		
Tulosperusteiset palkkiot	0,27 % (POP R) 0,39 % (POP A)	Enintään 20 % Rahaston vertailutuoton yltävästä tuotosta. Rahaston vertailutuotto on 7 % kalenterivuositainen kokonaistuotto. Rahaston vertailutuotto ja mahdollinen tuottosidonnainen palkkiovara lasketaan jokaisen arvonlaskennan yhteydessä. Rahasto noudattaa ns. HWM-periaatetta. Tuottosidonnainen palkkio veloitetaan rahaston varoista vuosittain, mutta se on huomioitu rahasto-osuuksien julkaistussa arvoissa. Esitetyt lukemat perustuvat viiden edellisen vuoden keskimääräiseen vuotuisen veloitukseen.

Miten pitkäksi aikaa sijoitus olisi tehtävä, ja saako sijoittaja halutessaan rahansa pois ennen sijoituksen erääntymisaikaa?

Rahaston suositeltu vähimmäissijoitusajaksi on viisi vuotta.

Rahastolla ei ole vaatimusta vähimmäissijoitusajasta, mutta koska Rahasto sijoittaa varansa kiinteistöihin on suositeltavaa, että sijoittaja pystyy sijoittamaan varansa keskipitkällä tai pitkällä sijoitushorisontilla. Sijoittajan tulisi olla valmis sijoittamaan varansa vähintään viideksi vuodeksi. Sijoittajalla on kuitenkin oikeus lunastaa rahasto-osuudet maaliskuis-, kesä-, syys- ja joulukuun viimeisenä pankkipäivänä. Lunastuksesta veloitetaan hinnaston mukaiset palkkiot. Rahastoyhtiöllä on poikkeusoloissa oikeus soveltaa rahaston säännöissä kuvattuja maksuvalmiuden hallintamennettelyitä rahaston maksuvalmiuden turvaamiseksi. Lisätietoja menettelyistä on saatavilla rahaston säännöistä ja rahastoesitteestä.

Kuinka sijoittaja voi valittaa?

Palautteen tai valituksen voi osoittaa Rahaston jakelijalle tai suoraan Rahastoyhtiölle (UB Rahastoyhtiö Oy, puh. +358 (0)9 380 280, rahasto@unitedbankers.fi, www.unitedbankers.fi).

Muut olennaiset tiedot

Rahastossa on kuusi osuussarjaa: R-, A-, T-, I-, sekä POP Pankkien jakelussa olevat POP R- ja POP A-sarja. Rahaston POP R-sarja ja POP A-sarja vastaavat rahaston R- ja A-sarjoja muutoin kuin jakelijan osalta. Kaikki tässä avaintietoasiakirjassa esitetyt laskelmat perustuvat Rahaston POP A-osuussarjaan, joka poikkeaa POP R-osuussarjoista merkintäedellytysten ja kiinteän hallinnointipalkkion osalta. Tarkempaa tietoa osuussarjojen välisistä eroista löytyy rahastoesitteestä.

Rahastoyhtiö voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä avaintietoasiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahastoesitteen kanssa. Rahastoesite, avaintietoasiakirja, Rahaston vuosikertomus ja puolivuosisikatsaus sekä tiedot Rahastoyhtiön soveltamista palkka- ja palkitsemisperiaatteista löytyvät Rahastoyhtiön verkkosivuilta www.unitedbankers.fi/rahastot. Myös rahasto-osuuksien hinnat julkaistaan samalla verkkosivulla.

Rahaston tuotot viimeisen kymmenen vuoden ajalta löytyvät osoitteesta:

<https://unitedbankers.fi/fi/performance-scenarios/?isin=FI4000292354>

Aiemmat tuottoskenaariot löytyvät osoitteesta:

<https://unitedbankers.fi/fi/performance-history/?isin=FI4000292354>