

UB SMART – RAHASTOESITE



UB Rahastoyhtiö Oy – 9.4.2026

Tätä rahastoesitettä täydentävät kunkin rahaston säännöt.
Sijoittajan tulee ennen sijoituspäätöstään tutustua myös rahaston avaintietoasiakirjaan ja rahaston sääntöihin

Esitteen rakenne ja tietojen saatavuus

Tämä sijoitusrahastolain mukainen rahastoesitys koostuu kaikkia UB Rahastoyhtiö Oy:n (jäljempänä ”Rahastoyhtiö”) hallinnoimia rahastoja, pois lukien kiinteistörahastot ja pääomarahastot, koskevasta yleisestä osasta ja sitä täydentävät kunkin Rahastoyhtiön hallinnoiman rahaston säännöt ja avaintietoasiakirjat.

Kunkin rahaston rahastokohtaiset ominaisuudet (muun muassa sijoituspolitiikka, sijoittajakohderyhmä sekä rahaston riski-tuotto profiili) ilmenevät kunkin rahaston avaintietoasiakirjasta ja säännöistä.

Rahastojen säännöt, avaintietoasiakirjat, rahastojen vuosikertomukset ja puolivuotiskatsaukset ovat vapaasti saatavissa Rahastoyhtiön toimipisteestä. Rahastoesitys toimitetaan pyynnöstä sijoittajalle kirjallisena ja veloitusetta.

Rahastoyhtiö

UB Rahastoyhtiö Oy (Y-tunnus 2118101-5) on perustettu 26.4.2007 ja sen kotipaikka on Helsinki. Yhtiön osakepääoma on 200 000 euroa ja sen toimiala on sijoitusrahastotoiminta. Lisäksi Rahastoyhtiöllä on Finanssivalvonnan myöntämä toimilupa harjoittaa vaihtoehtorahastoihin liittyvää toimintaa. Rahastoyhtiön ja kunkin rahaston tilikausi on 1.1.-31.12, ellei rahaston säännöissä ole toisin mainittu. Rahastoyhtiö on United Bankers Oyj:n täysin omistama tytäryhtiö.

Rahastoyhtiö hallinnoi seuraavalla sivulla olevassa taulukossa lueteltuja sijoitusrahastoja ja erikoissijoitusrahastoja. Kaikki rahastot on rekisteröity Suomeen ja niiden säännöt on vahvistanut Suomen Finanssivalvonta.

Rahastoyhtiö on ulkoistanut hallinnoimiensa sijoitusrahastojen salkunhoitoa, markkinointia ja myyntiä United Bankers-konserniin (jäljempänä ”UB”, ”UB-konserni”) kuuluvalla yhtiöllä UB Omaisuudenhoito Oy:lle.

Rahastoyhtiön compliance-toiminto ja riskienhallinnan arviointitoiminto hoidetaan emoyhtiö United Bankers Oyj:ssä. Sisäisen tarkastuksen toiminto on ulkoistettu KPMG Oy Ab:lle.

Rahastoyhtiö kohtelee hallinnoimiensa sijoitusrahastojen ja erikoissijoitusrahastojen osuudenomistajia yhdenvertaisesti. Rahastoyhtiö pyrkii toiminnassaan tunnistamaan sekä hallitsemaan eturistiriitatilanteita ja pyrkii ehkäisemään niiden syntymisen.

Rahastoyhtiö on rekisteröitynyt Yhdysvaltain veroviraston IRS:n ylläpitämään FATCA-rekisteriin. Rahastoyhtiö toimii hallinnoimiensa rahastojen sponsorina FATCA-raportoinnissa. Rahastoyhtiön GIIN-tunnus on C83N57.00004.ME.246 ja sponsorina MA27AS.00000.SP.246.

Rahastoyhtiöllä on vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain (162/2014) 6 luvun 4 §:n mukaiset riittävät omat lisävarat tai vastuuvakuutus niiden vahinkojen korvaamiseksi, joista vaihtoehtorahastojen hoitaja on lain mukaan vastuussa.

Yhtiön hallitus:

John Ojanperä, toimitusjohtaja, United Bankers Oyj
hallituksen puheenjohtaja

Rainer Häggblom, Häggblom & Partners Oy:n, The Forest Company Ltd:n ja Dovre Oyj:n hallituksen puheenjohtaja
hallituksen jäsen

Ulla Paajanen, SVP, Investor Relations & Strategic Advisory, Outokumpu Oyj
hallituksen jäsen

Toimitusjohtaja:
Timo Ronkainen

Rahasto	Rahaston aloituspäivä	Säännöt voimassa alkaen	Salkunhoitaja	Myynti/markkinointi	Sulautumishistoria
Erikoissijoitusrahasto UB Smart	11.12.2006	9.4.2026	UB Omaisuudenhoito Oy	UB Omaisuudenhoito Oy	Aurtua+ 23.5.2016, UB Reaaliomaisuus 4.12.2019

Säilytysyhteisö

Rahastojen säilytysyhteisönä toimii Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingin sivukonttori, Y-tunnus: 0985469-4. Säilytysyhteisön päätoimiala on talletuspankkitoiminta ja kotipaikka Tukholma. Helsingin sivukonttorin osoite on Eteläesplanadi 18, 00130 Helsinki. Rahaston varat säilytetään erillään muiden rahastojen, Rahastoyhtiön ja säilytysyhteisön varoista.

Säilytysyhteisö voi käyttää arvopaperien säilyttämisessä yhtä tai useampaa alisäilyttäjää. Säilytysyhteisö huolehtii parhaan kykynsä mukaisesti, että kunkin rahaston varat on erotettu säilytysyhteisön tai sen käyttämän alisäilyttäjän varallisuudesta näiden mahdollisessa maksukyvyttömyystilanteessa. Ajantasaiset tiedot alisäilyttäjistä on saatavilla Rahastoyhtiöstä.

Säilytysyhteisö ei ole siirtänyt säilytysyhteisöä koskevia muita tehtäviä tai vastuita kolmansille tahoille. Mikäli säilytysyhteisö siirtäisi näitä toimintoja jollekin luotettavalle kolmannelle taholle, säilytystoimintojen siirtäminen ei vaikuta säilytysyhteisön vastuuseen, jollei se ole vapautunut vastuustaan sääntelyn mukaisesti.

Säilytysyhteisö, säilytysyhteisön alisäilyttäjä tai se, jolle säilytysyhteisö tehtäviään siirtäisi, ei saa käyttää Rahaston säilytysyhteisölle säilytettäväksi antamia varoja uudelleen, ellei tästä sovita erikseen Rahastoyhtiön kanssa. Rahastoyhtiö voi antaa luvan erikseen esimerkiksi säilytettävänä olevien arvopaperien lainaamiselle.

Tilintarkastajat

UB Rahastoyhtiö Oy:n ja sen hallinnoimien rahastojen tilintarkastajaksi on valittu KHT-yhteisö Oy Tuokko Ltd.

Valvova viranomainen

Finanssivalvonta

Snellmaninkatu 6, PL 103, 00101 Helsinki

puhelin: 09 183 5329, faksi: 09 183 5328, sähköposti: kirjaamo@finanssivalvonta.fi

Tietoa sijoitusrahastoista ja erikoissijoitusrahastoista

Sijoitusrahastotoiminta on Suomessa sijoitusrahastolain sääntelemää ja Finanssivalvonnan valvomaa luvanvaraista toimintaa, jossa Rahastoyhtiö kerää yksityishenkilöiltä, yhteisöiltä ja säätiöiltä niiden sijoitusrahastoon sijoittamat varat ja sijoittaa ne hajautetusti useisiin eri arvopapereihin sijoitusrahaston nimissä.

Sijoitusrahasto jakautuu keskenään yhtä suuriin rahasto-osuuksiin, jotka tuottavat yhtäläiset oikeudet rahastossa olevaan omaisuuteen. Sijoitusrahaston omistavat siihen sijoittaneet henkilöt, yhteisöt ja säätiöt sijoittamiensa varojen suhteessa ottaen huomioon rahasto-osuussarjojen ja -lajien suhteelliset arvot.

Sijoitusrahaston ja rahasto-osuuden arvo lasketaan kunakin sellaisena päivänä, jolloin talletuspankit ovat yleisesti Suomessa avoinna ("pankkipäivä").

Erikoissijoitusrahasto on rahasto, jolla on oikeus poiketa sijoitusrahastolain asettamista sijoitusrajoituksista. Esimerkiksi sijoituskohteiden määrä voi erikoissijoitusrahastossa olla tavallista sijoitusrahastoa pienempi. Rahaston nimestä on käytävä ilmi, että se on erikoissijoitusrahasto. Erikoissijoitusrahastot ovat vuodesta 2014 kuuluneet vaihtoehtorahastoja koskevan sääntelyn piiriin.

Rahasto-osuuksien merkintä ja lunastus

Rahasto-osuus oikeuttaa rahasto-osuuksien määrän suhteessa jakautuvaan osuuteen sijoitusrahaston varoista. Rahasto-osuuksia voidaan merkitä ja lunastaa Rahastoyhtiössä sekä muissa Rahastoyhtiön hallituksen päättämässä merkintäpaikoissa. Rahasto-osuudet merkitään rahasto-osuuden arvoon merkintäpäivänä ja lunastetaan rahasto-osuuden arvoon lunastuspäivänä. Tiedot kunkin rahaston merkintä- ja lunastuspäivien määräytymisestä ovat rahastojen säännöissä.

Mikäli varat lunastamiseen on hankittava myymällä sijoituskohteita, myynnin tulee tapahtua ilman aiheetonta viivytystä, kuitenkin viimeistään kahden viikon kuluessa siitä, kun lunastusta vaadittiin Rahastoyhtiöltä. Tällöin lunastus toteutetaan sille päivälle laskettuun rahasto-osuuden arvoon, jona rahat sijoituskohteiden myynnistä on saatu. Finanssivalvonta voi erityisestä syystä myöntää luvan edellä mainitun määräajan ylittämiseen.

Rahastoyhtiö voi osuudenomistajien edun sitä vaatiessa tai muusta erityisen painavasta syystä keskeyttää rahasto-osuuksien merkinnät. Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää osuuksien lunastukset, jos markkinapaikka, jota voidaan rahaston sijoituspolitiikka huomioon ottaen pitää päämarkkinapaikkana, on muusta kuin ennalta arvattavasta syystä suljettu tai kaupankäyntiä on sanotulla markkinalla rajoitettu tai normaaliin tiedonvälitykseen liittyvien häiriöiden vuoksi.

Mikäli lunastustoimeksiantojen kokonaismäärä lunastuspäivänä ylittää 10 % Rahaston nettoarvosta, Rahastoyhtiö voi päättää 10 % ylittävän osan lunastustoimeksiannoista lykkäämisestä toteutettavaksi seuraavana lunastuspäivänä, mikäli se on rahasto-

osuudenomistajien edun mukaista. Lunastukset toteutetaan lunastussummien suhteessa sovellettavaan lunastusrajaan asti. Päätös lykkäämisestä voidaan tehdä myös sen jälkeen, kun lunastustoimeksiannot on jätetty Rahastoyhtiölle. Lykätyt lunastustoimeksiannot ovat etusijalla myöhemmin saapuneisiin lunastustoimeksiantoihin nähden. Lykätyt lunastukset toteutetaan sille päivälle laskettuun rahasto-osuuden arvoon, jolle Rahastoyhtiö on päättänyt lykätä sen.

Rahasto-osuuksien merkintä- ja lunastushinnat ovat saatavilla OmaUB-verkkopalvelussa.

Rahastojen vuosittaiset hallinnointipalkkiot sekä merkintä- ja lunastuspalkkiot

Rahasto	Hallinnointipalkkio (p.a.)	Merkintäpalkkio	Lunastuspalkkio	Minimimerkintä
Erikoissijoitusrahasto UB Smart POP-sarja ¹	1,5 %	2 %	1 %	100 e

¹ Lisäksi tuottosidonnainen hallinnointipalkkio, ks. tarkemmin avaintietoasiakirja ja säännöt

Yllä taulukossa esitetyt merkintä- ja lunastuspalkkiot ovat palkkioiden enimmäismäärät, jotka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina merkinnän ja lunastuksen yhteydessä. Rahastoyhtiöllä on oikeus poiketa yllä esitetyistä minimimerkintämääristä Rahastoyhtiön hallituksen määrittelemillä perusteilla (esim. rahastovarainhoito, henkilökunta tai suurasia- ja -kassat). Lisätietoa poikkeuksista saa Rahastoyhtiöstä.

Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan hallinnointipalkkion, joka voi koostua kiinteästä tai kiinteästä ja tuottosidonnaisesta osasta. Kiinteiden ja mahdollisten tuottosidonnaisten hallinnointipalkkioiden enimmäismäärä ja määräytymisperuste on määritelty tarkemmin kunkin rahaston sääntöjen pykälässä ”Rahaston varoista maksettavat korvaukset”. Kiinteä ja mahdollinen tuottosidonnainen hallinnointipalkkio on huomioitu rahasto-osuuden päivittäisessä arvossa, eikä niitä veloiteta rahasto-osuudenomistajalta erikseen.

Rahastot, jotka voivat periä tuottoon sidottua hallinnointipalkkiota, ovat oikeutettuja veloittamaan tuottosidonnaista hallinnointipalkkiota ainoastaan silloin, kun rahaston kokonaistuotto on ollut kullekin rahastolle erikseen määritettyä referenssituottoa parempi siitä alkaen, kun tuottosidonnaista hallinnointipalkkiota on ollut mahdollista periä rahaston varoista. Lisäksi edellytetään, että rahasto ylittää aiemman historiallisesti korkeimman lasketun arvon (ns. High Water Mark -periaate). Tuottoero suhteessa referenssituottoon lasketaan päivätasolla, jolloin Rahastoyhtiön oikeus tuottosidonnaiseen hallinnointipalkkioon määräytyy myös päiväkohtaisesti.

Kiinteän ja tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion lisäksi rahaston varoista veloitetaan säilytysyhteisölle kuukausittain laskun mukaan maksettavaa säilytyspalkkiota, arvopaperikaupankäyntiin liittyviä välitysmaksuja ja mahdollisia varainsiirtoveroja sekä kolmansilta osapuolilta salkunhoidon käyttöön hankittavan sijoitustutkimuksen kuluja. Näiden lisäksi rahaston varoista voidaan maksaa sellaisia kuluja, jotka liittyvät olennaisesti sijoitustoimintaan. Näitä kuluja voivat olla esimerkiksi kaupankäynnin selvitykseen liittyvät säilytysyhteisön perimät tapahtumamaksut arvopapereiden siirrosta ja/tai kirjaamisesta eri alisäilyttäjä ylläpitämien rekistereiden välillä ja näitä koskevien kolmansien osapuolten palveluihin liittyvät ulkomaisen alisäilyttäjän perimät toimenpidemaksut sekä olennaisesti sijoitustoimintaan liittyvät pankkikulut.

Osuudenomistajalta voidaan rahaston muiden osuudenomistajien edun niin vaatiessa Rahastoyhtiön hallituksen päätöksellä veloittaa diluutiosuojamaksu merkinnän tai lunastuksen yhteydessä. Maksu voi olla enintään 5 % merkintä- tai lunastussummasta. Diluutiosuojamaksu ei ole palkkio, vaan se kohdennetaan aina täysimääräisesti Rahaston varoihin kattamaan merkinnöistä tai lunastuksista rahastolle aiheutuneita kustannuksia. Maksun käyttöönotto liittyy esimerkiksi kohonneen volatiliteetin markkinaoloihin, jolloin salkunhoito saattaa käydä arvopaperikauppaa merkittävästi eri arvostuskursseihin kuin mihin rahaston päivittäinen arvonlaskenta suoritetaan. Maksulla pyritään varmistamaan, ettei poikkeuksellisessa markkinaympäristössä osuudenomistajien ole mahdollista päästä rahaston sijoittajiksi tai irtautua rahastosta muiden osuudenomistajien kustannuksella kyseiselle osuudenomistajalle edullisempaan hintaan.

Rahastot voivat sijoittaa varojaan myös toisiin sijoitusrahastoihin, erikoissijoitusrahastoihin tai vaihtoehtorahastoihin. Rahastojen sijoituksista toisiin rahastoihin maksetaan sijoituskohteena olevien rahastojen hinnaston mukaiset hallinnointipalkkiot. Rahastojen tekemistä rahastosijoituksista ei makseta merkintä- eikä lunastuspalkkioita. Mikäli rahaston varoja sijoitetaan Rahastoyhtiön hallinnoimiin rahastoihin, tehdään sijoitukset aina hallinnointipalkkioiltaan edullisimpaan rahasto-osuussarjaan.

Merkintöjen ja lunastusten keskeyttäminen, Rahastoyhtiön oikeus kieltäytyä toimeksiantojen toteuttamisesta sekä Rahastoyhtiön oikeus lunastaa asiakkaan rahasto-osuudet

Rahastoyhtiö voi Rahastoyhtiön hallituksen päätöksellä väliaikaisesti keskeyttää rahaston osuuksien merkinnät, jos Rahastoyhtiön hallituksen arvion mukaan rahaston osuudenomistajien yhdenvertaisuus tai muu painava etu sitä erityisesti vaatii. Tällaisia syitä voivat olla esim. seuraavat: 1) Rahastossa omistajana jo olevien osuudenomistajien kannalta ei ole tarkoituksenmukaista ottaa vastaan lisäsijoituksia rahastoon, 2) Rahaston arvonlaskenta on estynyt tai vaikeutunut Rahastoyhtiöstä riippumattomasta syystä tai 3) jokin poikkeuksellinen tapahtuma häiritsee finanssimarkkinoiden toimintaa.

Rahastoyhtiö voi Rahastoyhtiön hallituksen päätöksellä poikkeuksellisissa tilanteissa väliaikaisesti keskeyttää rahaston osuuksien lunastukset, jos Rahastoyhtiön hallituksen arvion mukaan rahaston osuudenomistajien etu sitä vaatii. Tällaisia syitä voivat olla esim. seuraavat: 1) Rahaston arvonlaskenta on estynyt tai vaikeutunut Rahastoyhtiöstä riippumattomasta syystä tai 2) jokin poikkeuksellinen tapahtuma häiritsee finanssimarkkinoiden toimintaa. Mikäli Rahastoyhtiö keskeyttää Rahaston osuuksien lunastukset määräajaksi, keskeytetään myös Rahaston merkinnät samanaikaisesti.

Rahastoyhtiöllä on oikeus Rahastoyhtiön hallituksen päätöksellä lunastaa yksittäisen osuudenomistajan rahasto-osuudet ilman osuudenomistajalta tullutta lunastustoimeksiantoa tai osuudenomistajan antamaa suostumusta osuudenomistajaan liittyvän painavan perusteen johdosta. Painava peruste voi olla esimerkiksi se, että asiakas listataan kansainväliselle pakotelistalle ja pakotteen vastainen toiminta tulee todennäköisesti aiheuttamaan merkittävää haittaa rahastoyhtiön toiminnalle. Rahastoyhtiö seuraa EU:n, YK:n, OFAC:n sekä Keskusrikospoliisin asettamia pakotelistoja.

Rahastojen arvojen laskeminen

Rahastojen arvot lasketaan kunkin rahaston sääntöjen mukaisesti vähentämällä rahaston varoista (arvopaperit, johdannaispositioiden nettoarvo, käteisvarat ja muut varat mukaan lukien kertynyt tuotto) rahaston velat (lyhyeksi myydyt osakkeet markkinahintaansa, rahaston kertynyt hallinnointi- ja säilytyspalkkiovelka ja muut velat).

Rahastoon kuuluvat arvopaperit, rahamarkkinavälineet, rahastot ja johdannais sopimukset arvostetaan niiden markkina-arvoon. Mikäli luotettavaa markkina-arvoa ei ole saatavissa, voi Rahastoyhtiö määrittellä arvon Rahastoyhtiön hallituksen määrittämin objektiivisin perustein, mikä dokumentoidaan. Ulkomaanvaluutan määräiset erät muunnetaan euromääräisiksi käyttämällä valuuttakursseja (spot), jotka ovat saatavilla julkisista hinnanseurantajärjestelmistä. Talletukset arvostetaan lisäämällä pääomaan sille kertynyt korko Rahastoyhtiön hallituksen määräämin tavoin. Lainaus- ja takaisinostosopimukset arvostetaan sopimusten kohteena olevien arvopapereiden ja rahamarkkinavälineiden arvostus- hetken markkina-arvon perusteella.

Rahastojen varojen arvostusajankohdat käyvät ilmi kunkin rahaston sääntöjen kohdasta ”Rahaston arvon laskeminen”.

Rahasto-osuuden arvon laskeminen

Rahastoyhtiö laskee rahasto-osuuden arvon kunakin pankkipäivänä. Rahastoyhtiö julkistaa rahasto-osuuden arvon viimeistään laskentaa seuraavana pankkipäivänä Rahastoyhtiön internetsivulla. Rahasto-osuuden arvo ilmoitetaan euroina. Rahasto-osuuden arvo on Rahaston nettovarallisuus (Net Asset Value, ”NAV”) jaettuna liikkeellä olevien rahasto-osuuksien lukumäärällä.

Rahasto-osuuden arvo lasketaan kahden (2) tai neljän (4) desimaalin tarkkuudella rahastosta riippuen.

Rahastojen arvonlaskennan mahdollisten virheiden käsittely

Rahastoyhtiö ylläpitää luetteloa kunkin rahaston mahdollisista arvonlaskennan virheistä. Luettelo on nähtävillä Rahastoyhtiössä. Olennaista arvonlaskennan virhettä määritettäessä sovelletaan jäljempänä esitettyjä periaatteita. Niissä tilanteissa, joissa olennaisen arvonlaskennan virheen raja ylittyy, toimitaan Finanssivalvonnan sekä Rahastoyhtiön sisäisten menettelytapohjeiden mukaisesti. Rahastot luokitellaan kasvuosuuden vuotuisen volatiliteetin perusteella neljään eri luokkaan seuraavasti:

Rahaston volatiliteetti Olennainen virhe (% pääomasta)

≥ 10 %	≥ 0,5 %
≥ 5 % < 10 %	≥ 0,3 %
> 2 % < 5 %	≥ 0,2 %
≤ 2 %	≥ 0,1 %

Luokittelu tehdään rahastoesitteessä julkaistun viiden edellisen toimintavuoden vuositasolle muunnetun volatiliteetin perusteella ja sitä sovelletaan, kunnes seuraava luku on julkistettu. Uusien rahastojen osalta luokittelu tehdään rahastoesitteessä julkistetun volatiliteetti-tunnusluvun perusteella, joka määritetään samalla tavoin kuin kyseisen rahaston avaintietoasiakirjassa riski-tuottoprofiilia arvioitaessa. Mikäli rahastolle ei jostain syystä ole laskettu ja julkistettu rahastoesitteessä volatiliteettilukua, on olennainen virhe 0,1 %.

Rahastojen viiden vuoden historiallinen volatilitiiteetti (olennaisen virheen raja):

Erikoissijoitusrahasto UB Smart..... 5,60 % (0,3 %)

Rahastojen kasvu- ja tuotto-osuudet sekä tuotonmaksu

Rahastoissa voi kasvuosuuksien lisäksi olla tuotto-osuuksia. Rahastoyhtiön varsinainen yhtiökokous päättää tuotto-osuuksien omistajille jaettavan vuotuisen tuoton määrästä. Tuotonjaossa pyritään tasaisuuteen. Tuotto-osuuksille maksettu tuotto vähennetään tuotto-osuuksille laskettavasta rahaston pääomasta. Kasvuosuuksille ei jaeta tuottoa, eikä niiden arvo muutu tuotto-osuuksille jaettavan tuoton seurauksena. Tuotto maksetaan tuotto-osuuksien omistajalle, joka on merkittävä Rahastoyhtiön rahasto-osuusrekisteriin Rahastoyhtiön varsinaisen yhtiökokouksen määräämänä päivänä (täsmäytyspäivä).

Tuotto maksetaan rahasto-osuudenomistajan osoittamalle pankkitilille yhtiökokouksen määräämänä maksupäivänä, joka on viimeistään kuukauden kuluttua täsmäytyspäivästä. Mikäli tuotto-osuuden omistaja ei ole ilmoittanut Rahastoyhtiölle pankkitiliä, jolle tuotto voidaan maksaa, siirretään tuotto, jota ei ole nostettu viiden vuoden kuluessa sen ensimmäisestä nostopäivästä lukien, takaisin rahaston omaisuuteen.

Rahastojen pääasialliset riskit

Rahastosijoittamiseen liittyy aina riski siitä, että sijoitetun pääoman voi menettää joko osittain tai kokonaan. Rahastoille on tyypillistä, että rahasto-osuuden arvo voi joko nousta tai laskea. Rahaston aikaisempi tuottohistoria ei ole tae tulevasta tuotosta. Rahasto-osuuksien lunastuksen yhteydessä sijoittajalle maksettava määrä voi olla vähemmän kuin sijoittaja on merkintää tehdessään sijoittanut. Rahastoon sijoittavan on myös otettava huomioon, että rahasto voidaan sulauttaa toiseen rahastoon tai rahasto voi jakautua kahdeksi tai useammaksi rahastoksi. Lisäksi rahasto voidaan lakkauttaa.

Rahastosijoittamiseen liittyy erityyppisiä riskejä sijoituskohteena olevasta rahastosta riippuen. Pääsääntönä voidaan pitää, että riski on pienin rahamarkkinoille sijoitavissa rahamarkkina- ja lyhyen koron rahastoissa ja suurin kehittyville markkina-alueille sijoitavissa osakerahastoissa. Poikkeuksellisissa markkinatilanteissa rahastojen riskit voivat olla mainittuja suuremmat ja riski menettää rahastoon sijoitettuja varoja voi kasvaa. Jäljempänä on kuvattu rahastosijoittamiseen liittyviä erilaisia riskejä tarkemmin.

Rahaston arvonvaihteluun liittyvä riski (kaikki rahastot)

Rahastosijoittamiseen sisältyy arvonvaihtelua, jonka voimakkuus vaihtelee rahastoittain. Rahaston päivittäisestä arvonvaihtelusta johtuen sijoittajat saattavat menettää rahastoon sijoittamiaan varoja. Rahaston arvonvaihtelua mitataan yleisesti volatilitiiteetillä. Mitä suurempi on rahaston vuotuinen volatilitiiteetti, sitä suurempi on rahaston arvonvaihteluun liittyvä riski.

Markkinariski (kaikki rahastot)

Markkinariskillä tarkoitetaan rahaston sijoituskohteena olevien markkinoiden yleistä kehitystä, joka vaikuttaa rahaston arvoon. Esimerkiksi osakerahastojen kehitykseen vaikuttaa maailmanlaajuisten osakemarkkinoiden kehitys.

Osakeriski (osakkeisiin sijoittavat rahastot)

Osakkeisiin sijoittavaan rahastoon liittyy aina osakeriski eli riski sijoituksen markkina-arvon laskusta. Osakeriski mitataan standardipoikkeamalla eli volatilitiiteetillä, joka kuvaa osakkeen arvon vaihtelua. Osakkeella, jonka arvo vaihtelee suuresti, on suurempi riski kuin osakkeella, jonka arvo vaihtelee vähemmän. Osakeriski riippuu liikkeeseenlaskijan toimintaan kohdistuvasta riskistä.

Maantieteelliseen keskittymiseen liittyvä riski (tietuille maantieteellisille alueille keskittyvät rahastot)

Tietulle maantieteelliselle alueelle keskittyvän rahaston sijoituksiin liittyy maantieteellinen riski. Tällä riskillä tarkoitetaan sitä, että tietyn maantieteellisen alueen tulevaisuudennäkymien muutoksien vaikutus rahaston sijoituskohteiden arvoon voi olla huomattava. Tietulle maantieteelliselle alueelle kohdistuvien sijoitusten arvonkehitys voi poiketa huomattavasti osake- tai korkomarkkinoiden yleisestä arvonkehityksestä.

Omaisuuksiluokkariski (kaikki rahastot)

Rahaston sisältämä omaisuusluokkariski on sitä korkeampi, mitä enemmän sijoitukset on keskitetty tiettyihin omaisuuslajeihin, kuten osakkeisiin tai korkosijoituksiin. Yhdistelmärahastoissa omaisuusluokkariskiä on pyritty pienentämään hajauttamalla sijoitukset useisiin eri omaisuuslajeihin. Yksittäisiin omaisuuslajeihin sijoitavissa rahastoissa yksittäisen omaisuuslajin tulevaisuudennäkymien muutoksen vaikutus rahaston arvoon voi olla huomattava. Rahaston sijoittaessa esimerkiksi pelkästään raaka-aineisiin, omaisuusluokkariski on suurempi verrattuna siihen, että sijoitukset hajautettaisiin laajemmin eri omaisuusluokkien kesken.

Toimialariski (tietyille toimialoille keskittyvät rahastot)

Tietyille sektorille tai toimialalle sijoittavaan rahastoon liittyy sektori- tai toimialariskiä. Tällä riskillä tarkoitetaan sitä, että tietyn sektorin tai toimialan tulevaisuudennäkymien muutoksien vaikutus rahaston sijoituskohteiden arvoon voi olla huomattava. Tiettyyn sektoriin tai tietylle toimialalle kohdistuvien sijoitusten arvonkehitys voi poiketa huomattavasti osakemarkkinoiden yleisestä arvonkehityksestä.

Valuuttakurssiriski (muihin kuin euromääräisiin sijoituskohteisiin sijoittavat rahastot)

Rahasto sisältää valuuttakurssiriskiä, kun se sijoittaa muihin kuin euromääräisiin arvopapereihin. Rahastoon sisältyvä valuuttakurssiriski on sitä suurempi, mitä enemmän rahastossa on muita kuin euromääräisiä sijoituksia, ja mitä enemmän kyseisten valuuttojen arvo heilahtelee suhteessa euroon. Rahaston sijoituskohteiden valuutan arvon heikkeneminen vaikuttaa negatiivisesti rahaston arvoon, ja valuutan vahvistuminen vaikuttaa positiivisesti rahaston arvoon.

Korkoriski (korkosijoituksia sisältävät rahastot)

Rahasto sisältää korkoriskiä, kun se sijoittaa korkoa maksaviin sijoituskohteisiin. Korkoriski tarkoittaa sitä, että korkotason muutos vaikuttaa rahaston korkosijoitusten arvoon ja siten myös rahaston arvoon. Yleisen korkotason nousu vaikuttaa negatiivisesti rahaston sijoituskohteina olevien korkosijoitusten arvoon ja korkotason lasku vaikuttaa puolestaan positiivisesti rahaston korkosijoitusten arvoon. Rahaston sisältämää korkoriskiä kuvaa duraatio. Rahaston sisältämä korkoriski (modifioitu duraatio) on sitä suurempi, mitä pidempi on rahaston sijoituskohteina olevien korkosijoitusten keskimääräinen jäljellä oleva juoksu-aika. Näin ollen pitkän koron rahastoihin sisältyy normaalisti suurempi korkoriski kuin rahamarkkina- ja lyhyen koron rahastoihin.

Luottoriski (korkosijoituksia sisältävät rahastot)

Rahastojen korkosijoituksiin sisältyy luottoriski, jolla tarkoitetaan riskiä siitä, että kyseisten korkosijoitusten liikkeeseen-laskijat, takaajat tai muut osapuolet eivät jostain syystä suoriudu velan takaisinmaksusta sovitulla tavalla. Rahaston arvoon vaikuttavat muutokset markkinoiden arvioissa luottoriskin suuruudesta eri liikkeeseenlaskijoilla eri markkinatilanteissa. Korkosijoitusten liikkeeseenlaskijoiden takaisinmaksuvaikeuksien todennäköisyyden kasvaessa kyseisten korkosijoitusten arvo laskee ja vaikuttaa negatiivisesti rahaston arvoon. Vastaavasti maksuvaikeuksien todennäköisyyden pieneneminen vaikuttaa positiivisesti rahaston arvoon. Sellaisiin korkorahastoihin, jotka sijoittavat matalan luotto- luokituksen saaneiden yritysten liikkeeseenlaskemiin joukkolainoihin (high yield -lainat), sisältyy korkeampi luottoriski kuin esimerkiksi sellaisiin korkorahastoihin, jotka sijoittavat pääosin euroalueen valtioiden liikkeeseenlaskemiin joukkolainoihin.

Likviditeettiriski (kaikki rahastot)

Rahaston likviditeettiriskillä tarkoitetaan tilannetta, jossa rahaston sijoituskohteena olevia arvopapereita ei saada muutettua käteiseksi toivotussa aikataulussa ja/tai kohtuulliseen hintaan. Rahasto-osuuden arvoon voi vaikuttaa se, että sijoituskohteita joudutaan realisoimaan epäsuotuisaan aikaan. Jos likviditeettiriski on korkea, kaupankäyntiä arvopaperilla tapahtuu harvakseltaan tai kaupankäynnin volyymi on pientä. Toteuttamalla arvopaperin osto tai myynti tämänkaltaisessa likviditeettitilanteessa voi sijoituksen arvo liikkua voimakkaasti ylös- tai alaspäin erityisesti, jos kaupan koko on suuri. Likviditeettiriski voidaan ymmärtää myös tilanteena, jossa kaupankäynti arvopaperilla ei ole mahdollista esimerkiksi pörssin toimintakatkoksen vuoksi. Likviditeettiriskin realisoituminen saattaa vaikuttaa arvopaperin hintakehityksen ohella myös rahastolunastusten toteutusaikatauluun.

Selvitysrisi (kaikki rahastot, erityisesti kehittyville markkinoille sijoittavat rahastot)

Selvitysrisillä tarkoitetaan riskiä siitä, että arvopaperikaupan vastapuoli ei toimi sovittujen ehtojen mukaisesti, vaikka toinen osapuoli on täyttänyt omat sopimusveloitteensa. Selvitysrisi on suurempi mannerten välisissä arvopaperi- ja valuuttatransaktioissa, sillä kauppajien selvitys voi tapahtua eri aikavyöhykkeillä. Kehittyvien arvopaperimarkkinoiden selvitysrisi on suurempi kuin kehittyneiden arvopaperimarkkinoiden vastaava riski johtuen mm. kaupankäyntimenetelmien eroavuuksista. Kehittyvät osakemarkkinat ovat vielä kehitysvaiheessa, minkä vuoksi arvopaperikauppojen selvityksen viivästyminen voi myös lykätä rahasto-osuuksien lunastusten toteuttamista.

Poliittinen riski (kaikki rahastot)

Rahaston sijoituskohteena oleviin markkinoihin voi sisältyä poliittista riskiä, joka saattaa realisoitua rahastoon vaikuttavana markkinariskinä. Tällaisena poliittisena riskinä voidaan nähdä esimerkiksi sodat sekä yllättävät muutokset rahaston sijoituskohteena olevan markkina-alueen talouspolitiikassa tai poliittisessa ympäristössä. Näillä saattaa olla odottamaton vaikutus rahaston sijoituskohteena olevien arvopapereiden hintoihin. Poliittinen riski voi realisoitua myös tilanteissa, joissa valtio päättää rahaston sijoituskohteena olevan yhtiön kansallistamisesta. Rahaston sijoituskohteena oleviin markkinoihin voi sisältyä poliittista riskiä, joka saattaa realisoitua rahastoon vaikuttavana operatiivisena riskinä. Tämän kaltainen poliittinen riski voi ilmetä erilaisina sanktioina, kuten esimerkiksi veroseuraamuksina, valuuttasäännöstelynä ja varojen kotiuttamisen vaikeuttamisena ulkomailta. Näillä tekijöillä saattaa olla vaikutusta rahaston sijoitus- kohteena olevien arvopapereiden hintoihin tai rahastojen lunastusaikatauluihin.

Aktiiviriski (kaikki rahastot)

Rahaston tuleva arvonkehitys riippuu salkunhoitajan sijoitustoimien menestyksellisyydestä. Aktiiviriski on aktiivisen salkunhoidon tuloksena ilmenevä riski rahaston kehityksessä suhteessa vertailuindeksiin. Aktiivisella salkunhoidolla, eli ottamalla aktiivista näkemystä sijoituskohteiden positiivisesta tai negatiivisesta tulevasta kehityksestä, pyritään saavuttamaan vertailuindeksiä parempi tuotto. Aktiivinen näkemys ilmenee yleensä siten, että rahaston sijoitusten painotukset poikkeavat vertailuindeksistä. Salkunhoitaja ylipainottaa niitä sijoituskohteita, jotka hänen näkemyksensä mukaan antavat rahastolle paremman tuoton ja alipainottaa vastaavasti heikomman tuotto-oletuksen mukaisia sijoituksia. Aktiiviriskin seurauksena rahaston arvonkehitys voi poiketa vertailuindeksin arvonkehityksestä.

Operatiiviset riskit (kaikki rahastot)

Operatiivisella riskillä tarkoitetaan sellaista rahaston sijoituskohteiden riskiä, joka aiheutuu esimerkiksi sijoituskohteen ulkoisista tekijöistä ja teknologiasta tai henkilöstön, organisaation tai sisäisten prosessien puutteellisesta toiminnasta. Nämä riskit voivat realisoitua esimerkiksi IT-järjestelmien toimintahäiriönä kauppohenkilöstön ja säilytysjärjestelmässä, mikä voi vaikeuttaa rahaston sijoituskohteena olevan arvopaperin kaupankäyntiä.

Kestävyyseriskit (kaikki rahastot)

Kestävyyseriskeillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvää tapahtumaa tai olosuhdetta, jonka toteutumisella saattaisi olla sijoituksen arvoon tosiasiallinen tai mahdollinen kielteinen olennainen vaikutus. Olennaisten kestävyseriskien toteutuminen voi vaikuttaa sijoituskohteiden tuottokehitykseen ja siten rahastojen tuottoon.

Kestävyseriskien huomioimisesta tässä rahastossa on kerrottu jäljempänä luvussa Vastuullinen sijoittaminen ja kestävyseriskien ja -tekijöiden huomioiminen kohdassa Kestävyseriskien huomioiminen.

Force majeure -riski (kaikki rahastot)

Force Majeure -riskeillä tarkoitetaan sopimuksista riippumattomia, ennalta arvaamattomia ja ylivoimaisia seurauksia aiheuttavia tekijöitä, jotka aiheuttavat riskin toiminnan jatkuvuudesta ja joista sopimusosapuolet eivät ole vastuussa. Force Majeure -riskejä voivat olla esimerkiksi vakavat luonnonkatastrofit, kapinat, lakot ja sotatilat. Force Majeure -riskien realisoituminen saattaa vaikuttaa merkittävästi esimerkiksi rahaston sijoituskohteena olevien arvopapereiden hintoihin tai rahaston mahdollisuuksiin käydä arvopaperikauppaa. Tämän seurauksena Force Majeure -riskien realisoituminen saattaa vaikuttaa myös rahastotoimeksiantojen toteutusajankäyttöön.

Vastuullinen sijoittaminen

Rahastoesitteen lopussa löytyvässä SFDR-liitteessä esitetään kestävyteen liittyviä tietoja

United Bankers ottaa rahastoissaan huomioon yhteiskunnalliset, hyvään hallintotapaan ja ympäristöön liittyvät näkökohdat. United Bankers on allekirjoittanut YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet vuonna 2012 (UNPRI, United Nations Principles of Responsible Investment). Ympäristöön, yhteiskunnalliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyvät seikat ovat näin osa rahastojen sijoitustoimintaa.

United Bankersin rahastoissa sovelletaan vastuullisen sijoittamisen periaatteita YK:n asettamien perusvaatimusten mukaisesti. Lisäksi rahastot noudattavat seuraavia yleissopimuksia ja normeja: The United Nations Global Compact, The OECD Guidelines for Multinational Enterprises, The Universal Declaration of Human Rights, The UN Guiding Principles on Business and Human Rights, The ILO conventions on core labour standards, The Rio Declaration on Environment and Development, The UN Convention on Corruption ja The Convention on Cluster Munitions. United Bankersin rahastojen sijoituksia monitoroidaan käyttäen normiperusteista seulontaa.

United Bankersin rahastojen sijoituskohteiden valinta perustuu sekä taloudellisiin tekijöihin, että analyysiin siitä, miten yritykset valvovat ja hallitsevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä riskejä ja mahdollisuuksia. Analyysissa noudatetaan United Bankers -konsernin vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Niiltä osin kuin rahastoissa sovelletaan United Bankersin vastuullisen sijoittamisen periaatteita tiukempia kriteerejä, tämä kerrotaan rahastokohtaisissa tiedoissa rahastoesitteen lopussa löytyvässä SFDR-liitteessä.

United Bankersin rahastot eivät sijoita yhtiöihin, joissa osallistutaan kiistanalaisten aseiden valmistukseen ja myyntiin (maamiinat, rypälepommit, köyhdytetty uraani sekä biologiset- ja kemialliset aseen) eikä yhtiöihin, jotka ovat mukana ydinaseohjelmien kehityksessä ja tuotannossa. Lisäksi sijoituskohteista on suljettu pois yhtiöt, joiden päätoimialana on tupakka, aseen, kivihien tuotanto, uhkapelit tai aikuisviihde.

Lue lisää vastuullisesta sijoittamisesta <https://www.unitedbankers.fi/fi/palvelut-ja-tuotteet/vastuullinen-sijoittaminen/>
Tutustu myös United Bankersin vastuullisen sijoittamisen politiikkaan <https://www.unitedbankers.fi/fi/palvelut-ja-tuotteet/vastuullinen-sijoittaminen/>

Rahastojen omistajaohjauksen tavoitteet

Rahastoyhtiön omistajaohjauksen tarkoitus on ennen kaikkea osuudenomistajien yhteisten etujen valvominen siten, että omistajapolitiikan tulee pyrkiä rahastojen omistusten pitkän tähtäimen arvonnousuun. Osuudenomistajien yhteinen etu tarkoittaa osuudenomistajien rahasto-omistusten mahdollisimman hyvää kehitystä suhteessa rahastojen säännöissä määriteltyihin sijoituspolitiikkoihin ja riskitasoihin.

Rahastoyhtiö julkaisee rahastojen puolivuosisikertomuksissa ja vuosikertomuksissa tiedot siitä, miten äänioikeutta on katsauskaudella käytetty.

Rahasto-osuudenomistajien kokous

Rahasto-osuudenomistajien kokous on pidettävä, kun Rahastoyhtiön hallitus katsoo siihen olevan aihetta taikka jos tilintarkastaja, hallituksen riippumaton jäsen tai rahasto-osuudenomistajat, joilla on yhteensä vähintään yksi kahdeskymmenesosa kaikista liikkeellä olevista rahasto-osuuksista, kirjallisesti sitä vaativat ilmoittamansa asian käsittelyä varten.

Rahastoyhtiö on velvollinen tiedottamaan rahasto-osuudenomistajia sääntöjen 16 §:ssä määrättyllä tavalla saamastaan Sijoitusrahastolain 26 luvun 9 §:ssä tarkoitettujen kokousten koolle kutsumista koskevasta aloitteesta tai muusta rahasto-osuudenomistajan kokousaloitteesta, jollei kokouksen koolle kutsumista esittävällä rahasto-osuudenomistajalla ole edellä mainittua vähimmäisomistusta. Rahastoyhtiö voi perustellusta syystä kieltäytyä tiedottamisesta, jos se katsoo, ettei kokouksen järjestämiselle ole perustetta. Rahastoyhtiön on ilmoitettava tällaisesta kieltäytymisestään ja kieltäytymisen perusteesta kokouksen koolle kutsumista esittäneelle rahasto-osuudenomistajalle.

Rahastoyhtiön palkitsemisjärjestelmä

UB Rahastoyhtiö Oy:ssä sovellettavat palkitsemisjärjestelmät perustuvat United Bankers -konsernin palkitsemisperiaatteisiin ja ne ovat konsernin liiketoimintastrategian, tavoitteiden ja arvojen mukaisia sekä vastaavat yhtiön pitkän aikavälin etua ollen samalla sopusoinnussa sekä lainsäädännön että hyvän ja tehokkaan riskienhallinnan kanssa. Palkitsemisessa yhtenä kantavana periaatteena on vastuullisuusasioiden edistäminen. Lisäksi periaatteiden mukaan työntekijöiden tavoitteiden asettamisen ja suorituksen arvioinnin tulee tukea kestävyysriskien huomioimista (ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintoon liittyvät, ns. ESG-tekijät), sekä kestävyysriskien asianmukaista hallintaa. Palkitsemisjärjestelmä on UB Rahastoyhtiö Oy:n hallituksen hyväksymä ja lisätietoja palkitsemisjärjestelmästä on saatavilla suomeksi Internet-sivustolla <https://www.unitedbankers.fi/fi/united-bankers-oyj/hallinnointi/palkitseminen/>.

Maksut tai palkkiot kolmansille osapuolille

Rahastoyhtiö voi maksaa rahastojen merkintä- tai lunastustoimeksiantoja vastaanottaville Rahastoyhtiön asiamiehille palkkioita rahastomyynnin perusteella. Palkkioiden määrä voi perustua rahastomerkintöjen ja/tai -lunastusten suuruuteen tai olemassa olevaan rahastokantaan. Palkkioiden tarkoituksena on kattaa rahastojen merkinnöistä, lunastuksista ja hallinnoinnista asiamiehelle mahdollisesti aiheutuvia kuluja. Palkkioilla pyritään edistämään myös asiakaspalvelua sekä mahdollistamaan asiamiehen toimiminen Rahastoyhtiön asiamiehenä. Maksut tai palkkiot kolmansille osapuolille eivät vähennä asiakkaalle rahastosta kertyvää tuottoa eikä palkkion maksaminen siten ole asiakkaan edun vastaista.

Tietoa verotuksesta

Rahastojen verotus

Sijoitusrahastot ja erikoissijoitusrahastot ovat Suomessa tuloverosta vapaita yhteisöjä, jotka eivät näin ollen maksa veroa esimerkiksi luovutusvoitoistaan, Suomesta saaduista osingoistaan tai korkotuloistaan. Ulkomailta saaduista tuloistaan, kuten esimerkiksi osinkotuloistaan, sijoitusrahasto saattaa olla velvollinen maksamaan asianomaiseen maahan lähdeveroa, jonka suuruus määräytyy paikallisen lainsäädännön ja verosopimuksen mukaan. Yllä mainittu koskee myös erikoissijoitusrahastoja.

Osuudenomistajan verotus

Verotusta koskevat tiedot perustuvat Suomessa voimassa olevaan verolainsäädäntöön ja oikeus- ja verotuskäytäntöön.

Suomessa yleisesti verovelvollisten luonnollisten henkilöiden rahastosijoitusten verotus

Rahastojen tuotto-osuuksille maksettava vuotuinen tuotto ja rahasto-osuuksien lunastuksen yhteydessä mahdollisesti syntyvä luovutusvoitto ovat pääomatuloa, josta perittävä pääomatulovero on 30 %. Siltä osin kuin verotettavat pääomatulot ylittävät verovuonna 30 000 euroa, pääomatuloveron määrä on 34 %. Rahasto-osuuksien vaihtoa toisen rahaston rahasto-osuuksiin käsitellään verotuksessa lunastuksena ja uutena merkintänä, joka siis realisoi luovutusvoiton tai -tappion. Jos rahaston tuotto-osuuksia vaihdetaan saman rahaston kasvuosuuksiin tai päinvastoin, ei verotettavaa luovutusvoittoa (tai -tappiota) realisoidu.

Tuotto-osuuksille maksettavasta vuotuisesta tuotosta Rahastoyhtiö perii tuotonmaksun yhteydessä veron ennakonpidätyksenä. Rahastoyhtiö ilmoittaa veroviranomaisille vuoden lopun rahasto-osuuksien omistukset ja vuoden aikana tehdyt rahasto-osuuksien lunastukset sekä tuotto-osuudenomistajille maksetut tuotot niistä suoritettuine ennakonpidätyksineen.

Rahasto-osuuksien lunastuksen yhteydessä mahdollisesti syntyvästä luovutusvoitosta ei toimiteta ennakonpidätystä. Rahastoyhtiö ilmoittaa rahasto-osuuksien omistustiedot, lunastustapahtumat ja tiedot myyntivoittojen ja -tappioiden laskemiseksi veroviranomaiselle, joka kirjaa ne esitetyyn veroilmoitukseen. Verovelvollisen tulee tarkistaa esitetyyn veroilmoitukseen kirjatut myyntivoitot ja -tappiot sekä tuontajako- ja omistustiedot. Luovutusvoitto lasketaan joko vähentämällä lunastushinnasta merkintähinta sekä voiton hankinnasta aiheutuneet kulut (mahdolliset merkintä- ja lunastuspalkkiot) tai vaihtoehtoisesti hankintameno-olettamalla laskettu hankintameno. Vähintään 10 vuotta omistettujen rahasto-osuuksien hankintamenoa saa hankintameno-olettamaa käytettäessä vähentää 40 % ja lyhyemmän aikaa omistettujen osalta 20 % lunastushinnasta.

Rahasto-osuuksien lunastuksen (tai vaihdon) yhteydessä mahdollisesti syntyvän luovutustappion voi vähentää verotuksessa ensisijaisesti luovutusvoitoista ja jos niitä ei ole, vähennys tehdään muista pääomatuloista. Mikäli pääomatulot eivät riitä luovutustappioiden vähentämiseen, jäännös vahvistetaan verovuoden luovutustappioksi. Jäännöstä ei huomioida ansiotulojen veroista tehtävää alijäämähyvitystä laskettaessa. Verovuoden vahvistettu luovutustappio voi tulla vähennettäväksi viiden seuraavan vuoden aikana luovutusvoitoista tai muista pääomatuloista.

Luovutusvoitot eivät kuitenkaan ole veronalaista tuloa, jos verovuonna luovutetun omaisuuden yhteenlasketut luovutushinnat ovat enintään 1 000 euroa. Verovuonna syntyneet luovutustappiot eivät puolestaan ole vähennyskelpoisia, jos sekä verovuonna luovutetun omaisuuden yhteenlasketut hankintameno- että yhteenlasketut luovutushinnat ovat enintään 1 000 euroa. Mainittuja 1 000 euron rajoja laskettaessa otetaan huomioon myös muut luovutukset kuin rahasto-osuuksien lunastukset, ei kuitenkaan verovapaiksi säädettyjä luovutuksia eikä tavanomaisen koti-irtaimiston tai muun siihen rinnastettavan henkilökohtaiseen käyttöön tarkoitetun omaisuuden luovutuksia.

Lunastettaessa vain osa rahasto-osuuksista, katsotaan rahasto-osuudet lunastetuiksi hankintajärjestyksessä siten, että ensiksi hankitut rahasto-osuudet lunastetaan ensiksi. Sijoittaja voi kuitenkin lunastuksen yhteydessä päättää, mitkä rahasto-osuudet hän lunastaa, jolloin hankintameno määräytyy näiden osuuksien perusteella.

Sijoittajan tulee huomata, että verokohtelu määräytyy kunkin asiakkaan yksilöllisten olosuhteiden mukaan ja verokannat ja muut verotusta koskevat seikat voivat muuttua. Rahastoyhtiö ei vastaa verolainsäädännössä, oikeus- tai verotuskäytännössä tapahtuvista muutoksista eikä näiden mahdollisten muutosten huomioon ottamisesta. Tarkempaa tietoa on saatavilla Verohallinnon osoitteessa <https://www.vero.fi>. Lisätietoja antavat myös verotoimistot.

Suomessa rajoitetusti verovelvolliset luonnolliset henkilöt

Suomessa rajoitetusti verovelvollisen luonnollisen henkilön saamaan tuotto-osuuksille maksettavaan vuotuisen tuottoon sovelletaan lähdeverolakia (laki rajoitetusti verovelvollisen tulon ja varallisuuden verottamisesta 627/1978). Lähdeveron suuruus on 30 %, ellei Suomen ja asianomaisen valtion välisessä verosopimuksessa ole sovittu alemmasta verokannasta. Eräissä tapauksissa lähdeverolaissa on säädetty esimerkiksi EU:n jäsenvaltioissa asuvien osalta siitä, ettei lähdeveroa peritä. Rahastoyhtiö on velvollinen perimään mahdollisen lähdeveron. Rahastoyhtiö antaa maksamistaan tuotoista, pidätetystä lähdeverosta ja rahasto-osuuksien lunastuksista vuosi-ilmoituksen veroviranomaisille. Luovutus- voitot verotetaan saajansa asuinvaltiossa. Suomessa rajoitetusti verovelvollisten rahasto-omistusten lopullinen verotus riippuu siten paitsi Suomen ja verovelvollisen asuinvaltion verosäännöksistä niin myös Suomen ja asianomaisen henkilön verotuksellisen asuinvaltion välillä mahdollisesti solmitun verosopimuksen sisällöstä ja vaihtelee täten riippuen siitä, mikä on verovelvollisen asuinvaltio. Veroviranomaiset lähettävät saamia tietoja osuudenomistajien omistuksista ja tapahtumista myös ulkomaisille veroviranomaisille (ns. FATCA ja CRS-yhteistyö).

Mikäli sijoittaja on epävarma verotuksellisesta asemastaan, tulee hänen olla yhteydessä paikallisiin veroviranomaisiin tai muihin veroasiantuntijoihin.

Valitusosoite ja erimielisyyksien ratkaiseminen

Rahastosijoituksiin liittyvissä kysymyksissä asiakkaan tulee ensisijaisesti ottaa yhteyttä Rahastoyhtiöön.

Jos Rahastoyhtiön ja asiakkaan välillä syntyy rahastosijoituksiin liittyvää erimielisyyttä, josta ei päästä keskenään neuvotellen ratkaisuun, asiakas voi kääntyä Vakuutus- ja rahoitusneuvonnan puoleen saadakseen sieltä palveluihin liittyvää tietoa sekä tarvittaessa saattaa erimielisyydet Arvopaperilautakunnan käsiteltäväksi.

Vakuutus ja rahoitusneuvonnan yhteystiedot ovat:

Vakuutus- ja rahoitusneuvonta, Porkkalankatu 1, 00180 Helsinki.

Sähköposti: info@fine.fi, puh. 09 6850 120.

Lisätietoja ja yhteydenottolomake osoitteessa <https://www.fine.fi>.

Tietoa rahastojen toimeksiantojen hoitamisesta

Rahastoyhtiöllä on käytössä toimeksiantojen huolellista hoitamista koskevat periaatteet, jossa kuvataan ne menettelytavat, joita Rahastoyhtiö noudattaa hoitaessaan rahoitusvälineitä koskevia toimeksiantoja hallinnoimiensa sijoitus- rahastojen lukuun. Rahastoyhtiö ei itse toteuta rahastojen kaupankäyntiä koskevia toimeksiantoja. Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen salkunhoito on ulkoistettu UB:n konserniyhtiölle UB Omaisuudenhoito Oy:lle. Ulkoistettu salkunhoito ei välttämättä toteuta itse rahastojen toimeksiantoja, vaan voi antaa toimeksiannot ulkopuolisen välittäjän toteutettavaksi parhaan toteutuksen varmistamiseksi. Luettelo käytettävistä välittäjistä on tarvittaessa saatavilla osoitteesta <https://www.unitedbankers.fi/oj/asiakasinformaatio>.

Toimeksiantoja rahastojen puolesta toteuttaessa ja välittäessä salkunhoitajat pyrkivät sijoitusrahaston kannalta parhaaseen mahdolliseen tulokseen ottaen huomioon hinnan, kustannukset, nopeuden, liiketoimen toteuttamisen ja selvityksen todennäköisyyden, toimeksiannon suuruuden ja luonteen sekä muut toimeksiannon toteuttamisen kannalta olennaiset tekijät. Näiden tekijöiden suhteellinen merkitys määritetään seuraavin perustein:

- sijoitusrahaston tavoitteet, sijoituspolitiikka ja erityiset riskit
- toimeksiannon erityispiirteet
- toimeksiannon kohteena olevien rahoitusvälineiden erityispiirteet
- niiden toteuttamispaikkojen erityispiirteet, joihin toimeksianto voidaan ohjata

Toimeksiannon vastaanottanut arvopaperinvälittäjä toteuttaa toimeksiannot oman toteutuspolitiikkansa mukaisesti ja parhaalla mahdollisella tavalla. Mikäli salkunhoito välittää toimeksiannon se pyrkii välittämään sen taholle, joka tarjoaa parhaat mahdollisuudet taata paras toteutus.

Rahastojen toimeksiantoja voidaan toteuttaa säänneltyllä kauppapaikalla tai sen ulkopuolella. Rahastojen toimeksiantoja ei pääsääntöisesti yhdistetä toisiinsa. Toimeksiantoja voidaan kuitenkin yhdistää toisiinsa, mikäli tästä ei todennäköisesti ole haittaa millekään yhdistettävien toimeksiantojen osapuolille ja yhdistämiseen sovelletaan käytössä olevia toimeksiantojen kohdentamisperiaatteita. Rahastoyhtiön kanssa samaan konserniin kuuluva yhtiö tai asiakas voi olla rahaston lukuun toteutettavan toimeksiannon vastapuolena. Rahastoyhtiö seuraa säännöllisesti toimintaperiaatteidensa tehokkuutta ja ulkoistettujen yhteistyökumppanien välittämien tai toteuttamien toimeksiantojen laatua sekä tarvittaessa korjaa mahdolliset puutteet.

Lisätietoja etämyynnistä

Suomen kuluttajasuojalain 6a luvun mukaisesti sijoitusrahastojen etämyynnissä on annettava lisäksi seuraavat tiedot:

- Kun kuluttaja tekee rahoituspalveluja koskevan sopimuksen etämyynnissä, esimerkiksi verkko- tai puhelin- pankissa, hänellä on tietyissä tapauksissa oikeus peruuttaa tekemänsä sopimus.
- Peruuttamisoikeutta ei kuitenkaan ole merkittäessä sijoitustuotteita, joiden arvo vaihtelee markkinoilla tapahtuvien muutosten mukaan. Asiakkaalla ei näin ollen ole oikeutta peruuttaa sijoitusrahastoon liittyvää toimeksiantoa tai sopimusta.
- Tästä huolimatta asiakas voi edellä kohdassa ”Rahasto-osuuksien merkintä ja lunastus” kuvattua menettelyä noudattaen lunastaa omistamansa rahasto-osuudet.

UB Rahastoyhtiö Oy

Aleksanterinkatu 21 A, 00100 Helsinki • puh. 09 2538 0280 • rahasto@unitedbankers.fi

Y-tunnus 2118101-5

Liite

EU:n SFDR-asetuksen 2019/2088 (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) edellyttämät tiedot asetuksen 6 ja 8 artiklan mukaisesti

Keskeiset termit

Rahastot ottavat huomioon sijoituksissaan kestävyysriskit sekä sijoitusten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin United Bankers -konsernin vastuullisen sijoittamisen periaatteiden mukaisesti ja siten kuin tässä esitteessä on kunkin rahaston osalta kuvattu. United Bankersin vastuullisen sijoittamisen periaatteet ovat saatavilla julkisesti yhtiön verkkosivuilta osoitteessa <https://www.unitedbankers.fi/fi/palvelut-ja-tuotteet/vastuullinen-sijoittaminen/>

ESG

ESG on lyhenne sanoista Environmental, Social ja Governance, eli ympäristö, yhteiskunta ja hyvä hallintotapa.

Kestävyysriski

Kestävyysriskillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvää tapahtumaa tai olosuhdetta, jonka toteutumisella saattaisi olla sijoituksen arvoon tosiasiallinen tai mahdollinen kielteinen olennainen vaikutus. Olennaisten kestävyysriskien toteutuminen voi vaikuttaa sijoituskohteiden tuottokehitykseen ja siten rahastojen tuottoon.

Kestävyystekijä

Kestävyystekijöillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä seikkoja, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

Pääasialliset haitalliset vaikutukset

Pääasiallisilla haitallisilla **vaikutuksilla** kestävyystekijöihin tarkoitetaan sijoituskohteidemme toiminnasta mahdollisesti suoraan tai välillisesti aiheutuvia negatiivisia vaikutuksia ympäristölle, yhteiskunnalle tai sosiaalisille tekijöille.

SFDR

Tarkoittaa EU:n asetusta 2019/2088 kestävyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla.

UB Smart

Kestävyystekijöiden edistäminen

UB Smart rahasto edistää kestävyystekijöitä SFDR-asetuksen 8 artiklan mukaisesti. Lisäksi rahaston tavoitteena on tehdä EU:n taksonomia-asetuksen kriteerien mukaisia kestäviä sijoituksia.

Rahasto on sitoutunut tekemään vähintään viisi prosenttia (5 %) sijoituksistaan EU:n taksonomia-asetuksen kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin, siirtymätoimintoihin tai mahdollistaviin taloudellisiin toimintoihin. Rahaston vuosikertomuksessa raportoidaan, mikä osuus rahaston sijoituksista on taksonomian mukaisissa toiminnoissa¹.

Rahasto edistää kestävyystekijöitä United Bankersin vastuullisen sijoittamisen periaatteiden mukaisesti integroimalla sijoitusanalyysiin tietoa ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintoon liittyvistä kestävyystekijöistä sekä pääasiallisista haitallisista vaikutuksista, vaikuttamalla yhtiöihin ja poissulkemalla niitä. Rahasto pyrkii sijoitusanalyysiin integroidun tiedon perusteella tekemään positiivista valintaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämiseksi. Tässä huomioidaan sekä yksittäisten sijoituskohteiden ominaisuuksia että rahaston sijoitussalkun kokonaisuus.

¹ Jotta taloudellinen toiminta voidaan katsoa EU:n taksonomia-asetuksen mukaisesti ympäristön kannalta kestäväksi, taloudellisen toiminnan on merkittävästi edistettävä yhtä tai useampaa EU:n taksonomia-asetuksessa määriteltyä ympäristötavoitetta, eikä toiminta saa yhden tai useamman ympäristötavoitteen edistämisen ohella aiheuttaa merkittävää haittaa muille asetuksessa mainituille ympäristötavoitteille. 'Ei merkittävää haittaa' -periaatetta sovelletaan ainoastaan niihin rahaston sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahastoon sisältyvien sijoitusten osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Rahaston edistämiä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ovat ilmastonmuutoksen hillintä ja kunkin sijoituskohteen toimiala- ja kohdekohtaiset merkittävät ympäristö- ja yhteiskuntatekijät. Ympäristöominaisuuksien ja yhteiskunnallisten ominaisuuksien edistämisestä raportoidaan seuraamalla mm. rahaston sijoitusten ilmastoystävällisyyttä (mm. salkkupainotettu hiili-intensiteetti), ja sijoituskohteiden kestävyysriskien kehitystä ja jakaumaa (mm. ESG risk score ja ESG risk scores jakauma). Lisäksi edellytetään, että sijoituskohteet noudattavat hyvää hallintotapaa ja kunnioittavat ihmisoikeuksia (Global Compact compliance).

Kestävät sijoitukset

Rahastolla on lisäksi tavoitteena saada aikaan myönteisiä ympäristö- ja yhteiskuntavaikutuksia sijoittamalla kohteisiin, jotka ovat merkittävässä määrin mukana sellaisessa taloudellisessa toiminnassa, joka luetaan EU:n taksonomialuokittelussa kestäväksi. Rahasto tekee vähintään viisi prosenttia (5 %) sijoituksistaan EU:n taksonomia-asetuksen kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta kestäviin sijoituskohteisiin. Koska rahasto on monistrategiarahasto, se voi sijoittaa kohteisiin, jotka edistävät yhtä tai useampaa seuraavista EU:n määrittelemistä ympäristötavoitteista: ilmastonmuutoksen hillintä, ilmastonmuutokseen sopeutuminen, vesivarojen ja merten luonnonvarojen kestävä käyttö ja suojelu, siirtyminen kiertotalouteen, ympäristön pilaantumisen ehkäiseminen ja vähentäminen sekä biologisen monimuotoisuuden ja ekosysteemien suojelu ja ennallistaminen.

Kestävyystavoitteen toteutumista seurataan raportoimalla, kuinka suuri osa sijoituskohteista on merkittävässä määrin mukana sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä (yritysten toiminnan yhdenmukaisuus EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteiden kanssa tunnustetaan ja arvioidaan).

Kestävyysriskien huomioon ottaminen

UB Smart on monistrategiarahasto, jonka varat hajautetaan kansainvälisesti osake- ja joukkolainamarkkinoille sekä reaaliomaisuuteen. Lisätietoa sijoitusstrategiasta <https://www.unitedbankers.fi/fi/palvelut-ja-tuotteet/rahastot/ub-smart>.

UB Smart -rahaston sijoitusprosessissa salkunhoito arvioi sijoituskohteen kestävyysriskejä osana sijoituspäätöstä United Bankersin vastuullisen sijoittamisen periaatteiden mukaisesti. Tämän lisäksi rahasto ottaa huomioon kestävyysriskit sijoitusstrategiassaan ja toiminnassaan seuraavasti:

- Rahasto pyrkii valitsemaan sellaisia sijoituskohteita, joiden kestävyysriskit ovat kunkin sijoituskohteen verrokkiryhmään verrattuna alhaiset.
- Rahaston sijoitusstrategian mukaan rahaston sijoitukset on hajautettu riskien minimoimiseksi. Tästä johtuen myös rahaston kestävyysriskit ovat hajautuneet.
- Sijoittaessaan indeksirahastoihin tai ETF:iin rahaston ei ole mahdollista sulkea pois indekseihin kuuluvia yksittäisiä sijoituskohteita. Tästä syystä rahasto pyrkii sijoittamaan niin sanottuihin ESG-indekseihin, joihin kuuluu ainoastaan kestävyysriskien perusteella hyväksi luokiteltuja sijoituskohteita
- Sijoittaessaan yrityslainakoreihin rahasto pyrkii valitsemaan pääasiassa eurooppalaisia ja pohjoisamerikkalaisia yrityslainakoreja, joihin kuuluvien yritysten kokonaisvastuullisuus on ESG-tietokantoihin perustuvien analyysien mukaan hyvällä tasolla. Rahaston ei ole kuitenkaan mahdollista sulkea yksittäisiä yrityksiä pois yrityslainakoreista.

Analyysin tekevät rahaston salkunhoitajat globaalien ESG-tietokantojen ja ESG-palveluntarjoajien tuottaman tutkimuksen sekä United Bankersin vastuullisen sijoittamisen tiimin tukemana. Mikäli arvioinnissa ilmenee merkittävä ratkaisematon kestävyysriski, sijoitusta ei tehdä.

Ollennaiset kestävyysriskit voivat vaikuttaa sijoituskohteiden taloudelliseen menestykseen ja siten rahaston tuottoon. Kestävyysriskien huomioon ottamisen rahaston sijoitustoiminnassa odotetaan pienentävän kestävyysriskiä ja siten myös rahastosijoituksen kokonaisriskiä. Kestävyysriskien huomioon ottamisella rahaston sijoituspäätöksissä ei arvioida olevan huomattavaa vaikutusta rahaston tuottoedellytyksiin pitkällä aikavälillä.

Rahaston sijoitusten hallintotapaa arvioidaan United Bankersin vastuullisen sijoittamisen periaatteiden mukaisesti ennen sijoitusta ja sijoituksen aikana muun muassa monitoroimalla mahdollisia Global Compact -rikkomuksia ja kansainvälisten normien noudattamista.

Rahaston kestävyystekijöistä ja kestävyysriskeistä raportoidaan säännöllisesti päivitettävillä rahastokohtaisilla raporteilla. Raportointi noudattaa YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteiden (UN PRI) viitekehystä. Lisäksi rahasto tulee raportoimaan SFDR-asetuksen mukaisesti kestävyystekijöiden edistämisen toteutumisesta ja pääasiallisista haitallisista vaikutuksista.

Rahastolla ei ole käytössä vertailuindeksiä.

Lisätietoa rahastosta saa <https://www.unitedbankers.fi/fi/palvelut-ja-tuotteet/rahastot/ub-smart>
United Bankersin vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin voi tutustua: <https://www.unitedbankers.fi/fi/palvelut-ja-tuotteet/vastuullinen-sijoittaminen/>

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä

Tuotenimi: Erikoissijoitusrahasto UB Smart

Oikeushenkilötunnus: 743700Y2IWFRB4UN0536

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Ei

Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite**, vähintään: ___%

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristö kannalta kestävinä

Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**: ___%

Sillä edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 5 % vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,

joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

joilla on ympäristötavoite sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestäviä

jolla on yhteiskunnallinen tavoite

Sillä edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta siinä **ei tehdä kestäviä sijoituksia**

Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahaston edistämiä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ovat ilmastonmuutoksen hillintä ja kunkin sijoituskohteen toimiala- ja kohdekohtaiset merkittävät ympäristö- ja yhteiskuntatekijät, jotka voisivat aiheuttaa merkittäviä ympäristö- ja/tai yhteiskuntariskejä kyseisellä alalla.

Rahaston edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi ei ole nimetty vertailuarvoa.

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.



Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

- ***Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkun tämän rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumista?***

Rahaston edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämisen seurantaan käytettävät kestävyysindikaattorit ovat sijoitusten hiili-intensiteetti, hiiliriski, ESG-riski, ympäristöriskit, sosiaaliset riskit ja hallintotapaan liittyvät riskit, sekä näiden jakaumat. Käytetyt kestävyysindikaattorit perustuvat Sustainalytics & Morningstar -yhtiön vastuullisuustietokantoihin ja analyysimenetelmiin.

- ***Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?***

Rahastolla on tavoitteena saada aikaan myönteisiä ympäristö- ja yhteiskuntavaikutuksia sijoittamalla kohteisiin, jotka ovat merkittävässä määrin mukana sellaisessa taloudellisessa toiminnassa, joka luetaan EU:n luokitusjärjestelmässä kestäviksi toiminnoksi. Pää tavoitteena on näin myötävaikuttaa ilmastonmuutoksen hillintään ja vihreän siirtymän toteutumiseen.

Rahasto tekee vähintään viisi prosenttia (5 %) sijoituksistaan EU:n luokitusjärjestelmän kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta kestäviin sijoituskohteisiin. Koska rahasto on monistrategiarahasto, se voi sijoittaa kohteisiin, jotka edistävät yhtä tai useampaa seuraavista EU:n määrittelemistä ympäristötavoitteista: ilmastonmuutoksen hillintä, ilmastonmuutokseen sopeutuminen, vesivarojen ja merten luonnonvarojen kestävä käyttö ja suojeleminen, siirtyminen kiertotalouteen, ympäristön pilaantumisen ehkäiseminen ja vähentäminen sekä biologisen monimuotoisuuden ja ekosysteemien suojeleminen ja ennallistaminen.

Kestävyystavoitteen toteutumista seurataan raportoimalla, kuinka suuri osa sijoituksista on sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä. Sijoituskohteiden yhdenmukaisuus EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteiden kanssa tunnustetaan ja arvioidaan globaalien ESG-tietokantojen (Sustainalytics ja Morningstar) ja sijoituskohteiden arvioiden perusteella (EU:n taksonomiakelpoisuus ja EU:n taksonomian mukaisuus).

- ***Miten kestävät sijoitukset, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain eivät aiheuta haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle?***

“Ei merkittävää haittaa” -periaatteen toteutumista rahaston sijoituskohteissa arvioidaan ennen sijoitusta globaalien ESG-tietokantojen (Sustainalytics, Morningstar, Bloomberg) ja sijoituskohteiden itsensä julkaisemien tietojen perusteella. Mikäli arvioinnissa havaitaan, että periaate ei rahaston aikoman kestävä sijoituksen kohdalla toteudu, sijoitusta ei tehdä.

Miten pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia kestävyystekijöihin kuvaavat indikaattorit on otettu huomioon?

Pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin analysoidaan kestävyysriskien analyysin yhteydessä osana due diligence -prosessia ennen investointipäätöstä. Pääasiallisia haitallisia vaikutuksia monitoroidaan sijoituksen

aikana ja niistä raportoidaan säännöllisesti rahaston raportoinnin yhteydessä. United Bankersin lähestymistapa pääasiallisiiin haitallisiin vaikutuksiin on riskiperustainen ja perustuu Sustainalytics & Morningstar -vastuullisuustietokantojen tietoihin, sekä muutoin sijoituskohteista kerättyihin tietoihin. Tässä rahastossa huomioidaan seuraavat indikaattorit, kun kyseisiä tietoja on sijoituskohteesta saatavilla:

Taulukko 1 Sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat indikaattorit

1. Kasvihuonekaasupäästöt
2. Hiilijalanjälki
3. Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti
4. Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu (exposure)
5. Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus
6. Energiankulutuksen intensiteetti ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden
7. Toiminnot, jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin
8. Päästöt veteen
9. Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä
10. YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
11. YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute
12. Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero
13. Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
14. Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, rypälepommit, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille

Taulukko 2 Sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat indikaattorit

4. Sijoitukset yrityksiin, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tähtäviä aloitteita

Taulukko 3 Sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat indikaattorit

9. Ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute

Miten kestävät sijoitukset ovat OECD:n monikansallisille yrityksille annettujen toimintaohjeiden, YK:n yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien periaatteiden mukaisia?

OECD:n monikansallisille yrityksille annettujen toimintaohjeiden, YK:n yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien periaatteiden mukaisuus analysoidaan osana due diligence -prosessia ennen sijoituspäätöstä. Normien mukaisuutta seurataan sijoituksen aikana ja siitä raportoidaan rahaston säännöllisen raportoinnin yhteydessä. Analyysi, seuranta ja raportointi perustuu Sustainalytics & Morningstar -vastuullisuustietokannan tietoihin (Global Standards Screening), sekä due diligence -prosessien aikana sijoituskohteesta kerättyihin tietoihin.

Rahasto ei sijoita yhtiöihin, jotka rikkovat yllä mainittuja normeja ja konventioita. Mikäli sijoitusaikana tapahtuu normirikkomus, rahasto pyrkii vaikuttamaan yhtiön tilanteen korjaamiseksi kohtuullisen ajan kuluessa. Tilanteen korjaaminen kohtuullisessa ajassa ei ole mahdollista, sijoituksesta luovutaan.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätöksen merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestäväystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi vahingoittaa merkittävästi EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteita, ja siihen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan vain niihin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joita otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Tämän rahoitustuotteen jäljelle jäävään osaan sisältyvien sijoitusten osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä, __x__

Kyllä. Pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin analysoidaan kestävyysriskien analyysin yhteydessä osana due diligence -prosessia ennen investointipäätöstä. Pääasiallisia haitallisia vaikutuksia monitoroidaan sijoituksen aikana ja niistä raportoidaan säännöllisesti rahaston raportoinnin yhteydessä. United Bankersin lähestymistapa pääasiallisiin haitallisiin vaikutuksiin on riskiperustainen ja perustuu Sustainalytics & Morningstar -vastuullisuustietokantojen tietoihin. Tässä rahastossa huomioidaan seuraavat indikaattorit:

Taulukko 1 Sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat indikaattorit

1. Kasvihuonekaasupäästöt
2. Hiilijalanjälki
3. Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti
4. Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu (exposure)
5. Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus
6. Energiankulutuksen intensiteetti ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden
7. Toiminnot, jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin
8. Päästöt veteen
9. Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä
10. YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
11. YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute
12. Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero
13. Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
14. Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, rypälepommit, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille

Taulukko 2 Sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat indikaattorit

4. Sijoitukset yrityksiin, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tärkeitä aloitteita

Taulukko 3 Sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat indikaattorit

9. Ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute

Tietoa pääasiallisista haitallisista vaikutuksista julkaistaan UB Rahastojen vuosikertomuksessa, joka on saatavilla osoitteessa <https://www.unitedbankers.fi/fi/palvelut-ja-tuotteet/rahastot>, sekä rahaston säännöllisessä raportoinnissa jotka ovat saatavilla rahaston verkkosivuilla: <https://unitedbankers.fi/fi/palvelut-ja-tuotteet/rahastot/ub-smart/>

Ei



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

UB Smart on monistrategiarahasto, jonka varat hajautetaan kansainvälisesti osake- ja joukkolainamarkkinoille sekä reaaliomaisuuteen. Rahasto tekee sijoituksia osakkeisiin, korkosijoituksiin sekä reaaliomaisuuteen.

Rahasto edistää kestävyystekijöitä sisällyttämällä sijoitusanalyysiin tietoa ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintoon liittyvistä kestävyystekijöistä sekä pääasiallisista haitallisista vaikutuksista, vaikuttamalla yhtiöihin ja poissulkemalla niitä. Rahasto pyrkii strategiassaan sijoittamaan kohteisiin, joiden ympäristöllinen ja sosiaalinen (ESG) performanssi on hyvällä tasolla relevantteihin verrokkeihin nähden, ja siten edistämään kestävyystekijöitä. Huomiota kiinnitetään muun muassa sijoituskohteiden kestävyysriskeihin ja ilmastovaikutuksiin, kuten kasvihuonekaasupäästöihin.

Rahasto pyrkii saamaan aikaan myönteisiä ympäristö- ja yhteiskuntavaikutuksia myös sijoittamalla kohteisiin, jotka ovat merkittävässä määrin mukana sellaisessa taloudellisessa toiminnassa, joka luetaan EU:n luokitusjärjestelmässä kestäviksi toiminnoksi. Rahasto tekee vähintään viisi prosenttia (5 %) sijoituksistaan EU:n luokitusjärjestelmän kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta kestäviin sijoituskohteisiin. Rahasto pyrkii näin myötävaikuttamaan ilmastomuutoksen hillintään ja vihreän siirtymän toteutumiseen. Koska rahasto on monistrategiarahasto, se voi kuitenkin sijoittaa monipuolisesti kohteisiin, jotka edistävät yhtä tai useampaa seuraavista EU:n määrittelemistä ympäristötavoitteista.

Lisäksi rahasto pyrkii edistämään sijoituskohteiden vastuullisuuden kehitystä äänestämällä yhtiökokouksissa ISS Proxy Voting -palvelun kautta UB:n Omistajaohjauksen periaatteiden mukaisesti.

Lisätietoja sijoitusstrategiasta: <https://unitedbankers.fi/fi/palvelut-ja-tuotteet/rahas-tot/ub-smart/>

- ***Mitä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?***

Rahasto edistää kestävyystekijöitä sisällyttämällä sijoitusanalyysiin tietoa ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintoon liittyvistä kestävyystekijöistä sekä pääasiallisista haitallisista vaikutuksista, vaikuttamalla yhtiöihin ja poissulkemalla niitä.

Rahaston sijoituksista kulloinkin vähintään 5 % on oltava EU:n luokittelujärjestelmän mukaisissa kestävässä taloudellisissa toiminnoissa.

Rahasto ei sijoita kohteisiin, jotka ovat United Bankersin poissulkulistalla (Poissulkulista saatavilla osoitteessa <https://www.unitedbankers.fi/fi/palvelut-ja-tuotteet/vastuullinen-sijoittaminen>). Rahasto tekee sijoitusanalyysiin integroidun tiedon perusteella positiivista valintaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämiseksi ja pyrkii sijoittamaan kohteisiin, joiden ympäristöllinen ja sosiaalinen performanssi on hyvällä tasolla relevantteihin verrokkeihin nähden.

- ***Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään niiden sijoitusten laajuutta, jotka on otettu huomioon ennen sijoitusstrategian soveltamista?***

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Rahasto ei ole sitoutunut tiettyyn vähimmäismäärään sijoitusten laajuuden vähentämiseksi, koska sijoitusstrategia perustuu yhdistelmään temaattisia poissulkukriteerejä, positiivista valintaa ja vaikuttamista.

● **Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapooja?**

Yhtiöiden hyvää hallintotapaa arvioidaan United Bankersin vastuullisen sijoittamisen periaatteiden mukaisesti.

OECD:n monikansallisille yrityksille annettujen toimintaohjeiden, YK:n yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien periaatteiden sekä molempien alle kuuluvien konventioiden ja julistusten mukaisuus analysoidaan osana due diligence -prosessia ennen sijoituspäätöstä. Normienmukaisuutta seurataan sijoituksen aikana ja siitä raportoidaan rahaston säännöllisen raportoinnin yhteydessä. Analyysi, seuranta ja raportointi perustuu Sustainalytics & Morningstar –vastuullisuustietokannan tietoihin (Global Standards Screening)

Rahasto ei sijoita yhtiöihin, jotka rikkovat yllä mainittuja normeja ja konventioita. Mikäli sijoitusaikana tapahtuu normirikkomus, rahasto pyrkii vaikuttamaan yhtiön tilanteen korjaamiseksi kohtuullisen ajan kuluessa. Tilanteen korjaaminen kohtuullisessa ajassa ei ole mahdollista, sijoituksesta luovutaan.

Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Rahaston sijoituksista 95 % edistää rahaston edistämiä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia (#1 Muut ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia) ja vähintään 5 % on EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia kestäviä sijoituksia (#1A Kestäviä). Nämä on kuvattu oheisessa kuvassa.

Rahaston sijoituksia koskevat sijoitusten poissulkukriteerit, kestävyysominaisuuksien perusteella tehtävä positiivinen valinta, vaikuttamistoimet, sekä vaatimus noudattaa OECD:n monikansallisten yritysten toimintaohjeita, YK:n yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevia periaatteita sekä näiden alle kuuluvia konventioita. Yllä mainitut ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kriteerit eivät koske valuuttasuojasta tai käteisvaroja, joita on normaaleissa markkinaolosuhteissa alle 5 % rahaston arvosta (#2 Muu).

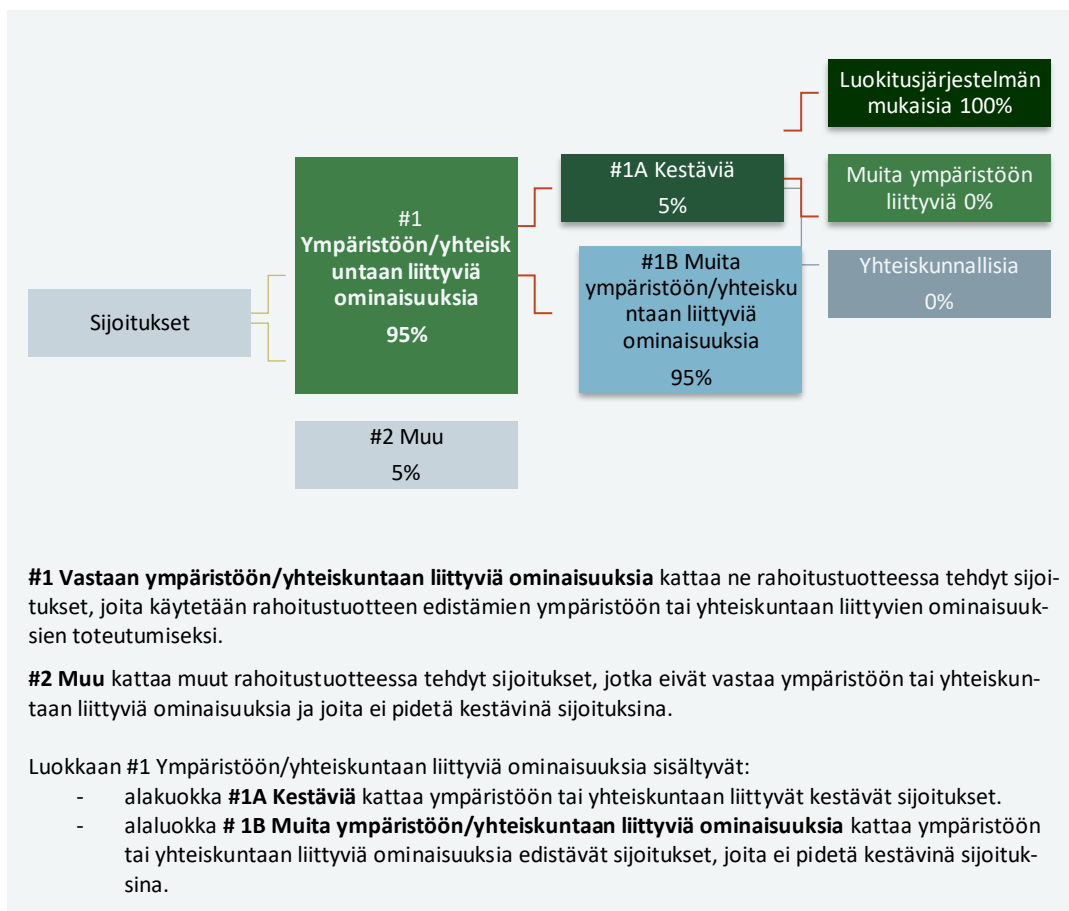
Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.



Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

EU:n luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx), jotka heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.



EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriiteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriiteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

● **Miten johdannaisten käyttö saa aikaan rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista?**

Rahasto ei käytä johdannaisia edistääkseen ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.



● **Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?**

Rahasto on sitoutunut tekemään vähintään 5 % sijoituksistaan EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin kestäviin taloudellisiin toimintoihin.

● **Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?**

- Kyllä
- Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei, rahasto ei ole sitoutunut sijoittamaan nähin toimintoihin. Rahasto kuitenkin voi sijoitusstrategiansa puitteissa tehdä myös tällaisia sijoituksia.

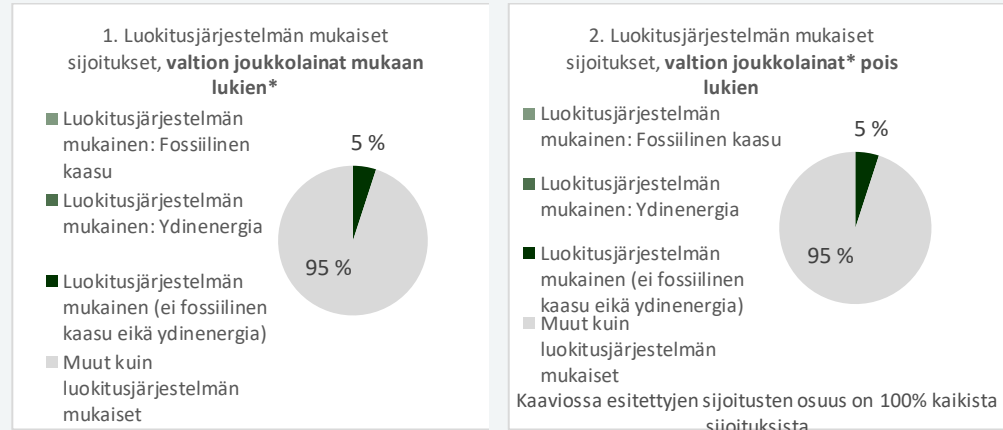
¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisen fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.



ovat

kestäviä sijoituksia joilla on ympäristöön liittyvä tavoite, mutta jotka eivät ota huomioon EU:n luokittelujärjestelmän kriteerreja ympäristöllisesti kestävästä taloudellisista toimista

Jäljempänä olevissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.



* Näissä kuvaajissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiostuista

● Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten osuus?

Rahasto ei ole sitoutunut vähimmäismäärään siirtymätoimintoihin tai mahdollistaviin toimintoihin tehtäviä sijoituksia.



● Mikä on sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto on sitoutunut tekemään 5 % sijoituksistaan ympäristötavoitetta edistäviin EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin kestäviin sijoituskohteisiin. Rahastolle ei ole määritelty vähimmäismäärää sellaisia ympäristötavoitetta edistäviä kestäviä sijoituksia, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia.



● Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahastolle ei ole määritelty vähimmäismäärää yhteiskunnallisesti kestäviä sijoituksia.



● Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan "#2 Muu", mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyvi tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Tässä rahastossa luokka "#2 Muu" sisältää valuuttasuojaa ja käteisvaroja. Yllä kuvatut ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kriteerit eivät koske valuuttasuojaa ja käteisvaroja, joita on normaaleissa markkinaoloissa alle 5 % rahaston arvosta.



● Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitustuote edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

Rahaston edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi ei ole nimetty vertailuarvoa.



Mistä voin saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa:

<https://unitedbankers.fi/fi/palvelut-ja-tuotteet/rahastot/ub-smart/>

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet