

ERIKOISSIJOITUSRAHASTO UB UUSIUTUVA ENERGIA – RAHASTOESITE



UB Rahastoyhtiö Oy – 14.1.2026

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

Rahasto

Erikoissijoitusrahasto UB Uusiutuva Energia (ruotsiksi Specialplaceringsfond UB Förnybar Energi ja englanniksi UB Renewable Energy Fund (AIF)) on sijoitusrahastolain mukainen erikoissijoitusrahasto ja vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain mukainen vaihtoehtorahasto ("Rahasto").

Rahaston säännöt on toimitettu Finanssivalvonnalle tiedoksi vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain (162/2014) 12 luvun 1 §:n mukaisesti. Rahastoa hallinnoi UB Rahastoyhtiö Oy. Rahasto on rekisteröity Suomeen ja sen tilikausi on kalenterivuosi. Rahaston avaintietoasiakirja, vuosikertomus, viimeisin puolivuotiskatsaus sekä Rahaston säännöt ovat saatavissa Rahastoyhtiöstä taikka sen Internet-sivuilta osoitteessa <https://www.unitedbankers.fi>. Rahastoesite toimitetaan pyynnöstä sijoittajalle kirjallisena ja veloituksetta.

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 on ulkoistanut hallinnoimiensa sijoitus- ja erikoissijoitusrahastojen salkunhoidon, markkinoinnin ja myynnin United Bankers -konserniin (jäljempänä "UB", "UB-konserni") kuuluvalla 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 ja hallitsemaan eturistiriitatilanteita sekä 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.ME246 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

Salkunhoitaja

Rahaston salkunhoito on ulkoistettu seuraavalle taholle:

UB Omaisuudenhoito Oy ("Salkunhoitaja")
Osoite: Aleksanterinkatu 21 A, 00100 Helsinki
Y-tunnus: 1071069-8

Salkunhoitaja kuuluu Rahastoyhtiön kanssa samaan United Bankers -konserniin. Salkunhoitajan toimialana on harjoittaa omaisuudenhoitoa ja muuta sijoituspalvelutoimintaa sille myönnetyn toimiluvan puitteissa. Yhtiö voi lisäksi omistaa toisia yrityksiä ja harjoittaa arvopaperikauppaa. Finanssivalvonta on myöntänyt Salkunhoitajalle sijoituspalvelulain mukaisen sijoituspalveluyrityksen toimiluvan 11.4.2014.

Säilytysyhteisö

Rahaston säilytysyhteisö on 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 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 alisäilyttäjät 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 arvopaperiensa lainaamiselle.

Rahastoon sijoittamista koskevat tiedot

Rahastossa on kolme osuussarjaa: R-, A- ja I-sarja. Rahasto-osuus oikeuttaa rahasto-osuuksien määrän suhteessa jakautuvaan osuuteen sijoitusrahaston varoista ottaen huomioon rahasto-osuussarjojen ja -lajien suhteelliset arvot. Rahasto-osuudet ovat merkittävässä ja lunastettavissa Rahastoyhtiössä sekä muissa rahastoesitteessä määritellyissä merkintäpaikoissa. Merkintä- ja lunastustoimeksiannon voi jättää kaikkina päivinä, mutta ne toteutetaan kuitenkin alla olevien sääntöjen mukaisesti. Tiedot rahasto-osuuksien arvoista sekä merkintä- ja lunastuspalkkiosta ovat yleisön saatavilla Rahastoyhtiössä ja muissa Rahaston merkintäpaikoissa jokaisena päivänä, jolloin pankit ovat Suomessa yleisesti avoinna (jäljempänä "Pankkipäivä") sekä United Bankers -konsernin verkkosivuilla jokaisena päivänä. Rahastoyhtiön hallitus voi päättää, mikä määrä tai millä summalla osuuksia on kerralla vähintään merkittävä tai lunastettava.

Merkintä

Merkitsijän tulee merkinnän yhteydessä ilmoittaa, minkä osuussarjan osuuksia hän merkitsee. Merkintätoimeksianto on vastaanotettu Rahastoyhtiössä, kun Rahastoyhtiölle on toimitettu asianmukaiset ja riittävät tiedot merkinnän suorittajasta ja tämän henkilöllisyydestä sekä merkinnän määrästä. Merkintätoimeksianto on osuudenomistajaa sitova. Merkintätoimeksianto maksetaan merkinnän yhteydessä tai Rahastoyhtiön luvalla viimeistään ennen merkinnän vahvistamista.

Rahasto-osuuksien merkintä voidaan toteuttaa puolivuositain kesä ja joulukuun kalenterikuukauden viimeisen päivän, tai jos se ei ole Pankkipäivä, sitä edeltävän Pankkipäivän arvoon (jäljempänä "Merkintäpäivä"). Merkintätoimeksiannot on annettava kunkin Merkintäpäivän merkintöjä varten viimeistään Merkintäpäivänä klo 18:00 (Suomen aikaa) mennessä, jotta ne toteutetaan kyseisen Merkintäpäivän arvoon. Mikäli merkintätoimeksianto on vastaanotettu tämän ajankohdan jälkeen, merkintä toteutetaan seuraavan Merkintäpäivän arvoon. Rahastoyhtiön hallitus voi päättää väliaikaisesti poiketa edellä olevasta Rahaston merkinnän toteuttamisen ajankohtaa koskevasta rajoituksesta ja toteuttaa merkintöjä muinakin aikoina, mikäli se on Rahaston toiminnan kannalta perusteltua. Merkinnän yhteydessä voidaan sopia ammattimaisten asiakkaiden kanssa lunastusoikeutta rajoittavista erityisehdoista.

Rahasto-osuuden merkintä voidaan maksaa paitsi käteismaksulla myös Rahastoyhtiön hallituksen kussakin tapauksessa erikseen hyväksymällä apporttiomaisuudella (jäljempänä "Apporttimerkintä"). Rahastoyhtiön hallituksen hyväksyntää varten Rahastoyhtiö varaa mahdollisuuden tarkastaa ja arvioida apporttiomaisuuden teknisiä, taloudellisia ja juridisia ominaisuuksia tarkoituksenmukaiseksi katsomallaan tavalla sen varmistamiseksi, että apporttiomaisuus vastaa Rahaston sijoituspolitiikkaa ja -tavoitteita. Apporttina luovutettava omaisuus arvostetaan noudattaen sääntöjen 10 §:ssä mainittuja Rahaston arvon laskemista koskevia periaatteita. Apporttiomaisuudella suoritettu merkintä katsotaan maksetuksi heti, kun omistusoikeus apporttiomaisuuteen on siirtynyt Rahastolle. Apporttimerkinnän yhteydessä voidaan sopia tarkemmin Apporttimerkintään mahdollisesti liittyvistä erityisehdoista.

Rahastoyhtiöllä on oikeus hyväksyä tai hylätä suoritettu merkintä tai merkintätoimeksianto. Mikäli Rahastoyhtiölle ei ole annettu riittäviä tietoja merkinnän toteuttamiseksi, merkintä voidaan hylätä.

Merkittyjen osuuksien lukumäärä lasketaan Rahastoyhtiössä jakamalla saatu merkintämaksu tai apporttina luovutetun omaisuuden arvo, josta on vähennetty merkintäpalkkio, osuuden arvolla. Merkittyjen osuuksien määrä lasketaan osuuden kymmenestuhannesosan (1/10000) tarkkuudella pyöristäen osuuksien määrä alaspäin. Jakojäännös lisätään Rahaston pääomaan.

Lunastus

Rahasto-osuuden omistajalla on oikeus saada Rahastoyhtiöltä lunastus rahasto-osuudestaan. Rahastoyhtiöllä on vastaavasti velvollisuus lunastaa kyseinen rahasto-osuus. Lunastuksen yhteydessä osuudenomistajan on luovutettava merkinnästä mahdollisesti annettu osuustodistus. Lunastaminen tapahtuu Rahaston varoista.

Rahasto-osuuksia voidaan lunastaa puolivuositain kesä- ja joulukuun kalenterikuukauden viimeisen päivän, tai jos se ei ole Pankkipäivä, sitä edeltävän Pankkipäivän arvoon (jäljempänä "Lunastuspäivä"). Jotta lunastustoimeksianto voidaan toteuttaa toivotun Lunastuspäivän arvoon, on lunastustoimeksiannon oltava perillä Rahastoyhtiössä viimeistään toivottua Lunastuspäivää edeltävänä Lunastuspäivänä klo 18.00 (Suomen aikaa) mennessä. Mikäli varat lunastuksen toteuttamiseksi on hankittava myymällä Rahaston omaisuutta, rahasto-osuuden lunastusarvo määräytyy omaisuuden realisaatiohetkeä lähimmän seuraavan Arvostuspäivän (ks. määritelmä jäljempänä kohdassa Rahaston arvon laskeminen) rahasto-osuuden arvon mukaan. Maksu lunastuksesta suoritetaan asiakkaalle kuudentoista (16) Pankkipäivän kuluessa siitä Lunastuspäivästä, jonka arvoon lunastus toteutetaan. Mikäli varat lunastamiseen on hankittava myymällä Rahaston sijoituksia, tulee myymisen tapahtua ilman aiheetonta viivytystä. Apporttimerkinnän yhteydessä voidaan sopia erityisohjeista, joiden mukaan merkittävien lunastusoikeutta rajoitetaan määrääjäksi.

Lunastustoimeksiannot toteutetaan saapumisjärjestyksessä, ja lunastustoimeksianto voidaan perua ainoastaan Rahastoyhtiön luvalla. Rahastoyhtiö voi kuitenkin päättää, että samaan Lunastuspäivään ehtineet lunastukset toteutetaan samanaikaisesti ja maksetaan tarvittaessa erissä lunastussummien mukaisessa suhteessa.

Rahastoyhtiö voi päättää rajoittaa tehtävien lunastusten määrää, mikäli annettujen lunastustoimeksiantojen määrä ylittää viisi (5) prosenttia Rahaston varoista. Päättös rajoittamisesta voidaan tehdä myös sen jälkeen, kun lunastustoimeksiannot on jätetty Rahastoyhtiölle. Toteuttamatta jääneet lunastustoimeksiannot raukeavat.

Rahastoyhtiöllä on oikeus Rahastoyhtiön hallituksen erillisellä päätöksellä maksaa Lunastuspäivään mennessä tulleet kaikki lunastukset heti, mikäli Rahastoon samaan Merkintäpäivään mennessä tulleiden merkintöjen yhteismäärä ylittää kaikkien lunastustoimeksiantojen yhteismäärän.

Vaihto

Rahasto-osuuksien vaihto tästä Rahastosta toiseen Rahastoyhtiön hallinnoimaan rahastoon voidaan tehdä vain lunastamalla tämän Rahaston osuuksia ja merkitsemällä lunastuksesta saadulla rahamäärällä uusia osuuksia toisessa Rahastoyhtiön hallinnoimassa rahastossa.

Yleistä

Merkinnät ja lunastukset voidaan maksaa euroissa.

Jos rahasto-osuudenomistajan omistus uuden merkinnän tai rahastovaihdon johdosta nousee yksittäisessä rahasto-osuussarjassa yli toisen rahasto-osuussarjan minimimerkintämäärän, Rahastoyhtiö muuntaa rahasto-osuudenomistajan pyynnöstä omistuksen koskemaan sitä rahasto-osuussarjaa, jonka minimimerkinnän suuruutta uusi omistus muuntohetkellä vastaa. Jos rahasto-osuudenomistajan omistus omistusaikana lunastusten tai rahastovaihtojen johdosta laskee yksittäisessä rahasto-osuussarjassa alle kyseisen rahasto-osuussarjan merkintähetken mukaisen minimimerkintämäärän on Rahastoyhtiöllä oikeus muuntaa omistus rahasto-osuudenomistajien yhdenvertainen kohtelu huomioon ottaen koskemaan sitä rahasto-osuussarjaa, jonka minimimerkintämäärät määräytyvät sen markkina-alueen mukaisesti, jolla rahasto-osuudet on merkitty ja muuntaminen on mahdollista vain kyseisen markkina-alueen rahasto-osuussarjoihin.

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) energiamarkkinoilla vallitsevien olosuhteiden vuoksi Rahastoon merkinnöistä tulevien varojen sijoittaminen on hankaloitunut, 3) Rahaston arvionlaskenta on estynyt tai vaikeutunut Rahastoyhtiöstä riippumattomasta syystä tai 4) jokin poikkeuksellinen tapahtuma häiritsee finanssi- tai energiamarkkinoiden toimintaa.

Rahastoyhtiö voi Rahastoyhtiön hallituksen päätöksellä väliaikaisesti keskeyttää Rahaston osuuksien lunastukset, jos Rahastoyhtiön hallituksen arvion mukaan Rahaston osuudenomistajien yhdenvertaisuus tai muu painava etu sitä vaatii. Tällaisia syitä voivat olla esim. seuraavat: 1) Rahaston arvionlaskenta on estynyt tai vaikeutunut Rahastoyhtiöstä riippumattomasta syystä tai 2) jokin poikkeuksellinen tapahtuma häiritsee finanssi- tai energiamarkkinoiden toimintaa.

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.

Rahaston yleiskuvaus ja sijoituspolitiikka

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on pitkällä aikavälillä kasvattaa rahasto-osuuden arvoa sijoittamalla Rahaston varat pääasiallisesti Euroopassa sijaitseviin uusiutuvan energian (esimerkiksi tuuli- ja aurinkovoima) kehityshankkeisiin ja voimalaitoksiin, kattaen koko arvoketjun, eli ns. greenfield-kehityshankkeiden aloittamisesta, toiminnassa olevien voimalaitosten hankkimiseen ja energian myyntiin. Rahasto voi myös tehdä suoria ja epäsuoria sijoituksia, jotka palvelevat Rahaston omia sijoituskohteita tai muuten uusiutuvan energian tuotantoa, energian siirtoa, energian varastointia, tai liittyvät vedyn tuotanto- ja jalostusyksiköihin sekä kaikkiin muihin vihreän energian kohteisiin ja näitä toimialoja tukeviin toimintoihin.

Rahaston tuotot pyritään saamaan ensisijaisesti sen omistamien voimalaitosten tuottaman uusiutuvan energian myynnistä, sekä energian varastoinnista ja vetyyn liittyvästä toiminnasta.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa:

1. Uusiutuvan energian kehityshankkeisiin.
2. Uusiutuvan energian voimalaitoksiin. Rahaston kokonaisvaroista enintään viisikymmentä (50) prosenttia voidaan sijoittaa aurinkoenergian tuotantoon.
3. Kohteisiin, jotka palvelevat Rahaston sijoituskohteita tai yleisesti energian tuotantoa, siirtoa, varastointia tai jotka liittyvät vedyn tuotantoon tai jalostamiseen. Rahaston kokonaisvaroista enintään kymmenen (10) prosenttia voidaan sijoittaa vedyn tuotantoon tai jalostamiseen.

Edellä mainittujen lisäksi Rahasto voi sijoittaa seuraaviin kohteisiin esimerkiksi kassanhallintatarkoituksessa.

4. Pääasiallisesti uusiutuvan energian alalla toimivien yhtiöiden noteerattuihin arvopapereihin, kuten osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin, esimerkiksi vaihtovelkakirjalainoihin, merkintäoikeuksiin, osaketalletustodistuksiin ja warrantteihin.
5. Eurooppalaisten valtioiden, julkisyhteisöjen tai muiden yhteisöjen liikkeeseen laskemiin tai takaamiin euromääräisiin joukkovelkakirjalainoihin ja muihin korkoa tuottaviin arvopapereihin sekä rahamarkkinavälineisiin.
6. Talletuksiin luottolaitoksissa, edellyttäen että talletus on vaadittaessa takaisinmaksettava tai on nostettavissa ja erääntyy maksettavaksi viimeistään 12 kuukauden kuluessa ja luottolaitoksen kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa. Rahaston kokonaisvaroista enintään kaksikymmentä (20) prosenttia voidaan sijoittaa saman luottolaitoksen vastaanottamiin talletuksiin.
7. Suomessa tai muussa Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa toimiluvan saaneiden ja kotivaltionsa lainsäädännön perusteella sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävien (nk. UCITS-rahastojen) ja Euroopan talousalueella julkisen valvonnan kohteena olevien sijoitusrahastojen sekä vaihtoehtorahastojen (AIF) rahasto-osuuksiin tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin. Rahaston kokonaisvaroista enintään kaksikymmentä (20) prosenttia voidaan sijoittaa tämän kohdan mukaisten sijoitusrahastojen, vaihtoehtorahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin. Edellä mainitusta rajoitteesta voidaan poiketa Rahaston sijoittaessa varojaan korkorahastoihin kassanhallintatarkoituksessa.
8. Johdannaissopimuksiin, joilla käydään kauppaa kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitettulla säännellyllä markkinalla tai muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla ja vastaavilla käteisellä selvitettävillä sopimuksilla, sekä OTC-johdannaissopimuksiin sijoitusrahastolain mukaisesti. Rahasto käyttää johdannaissopimuksia ainoastaan suojaamistarkoituksessa.

Enintään kymmenesosa (10 %) Rahaston varoista voidaan sijoittaa Euroopan ulkopuolelle. Kohdissa 4 ja 5 tarkoitettujen arvopapereiden ja rahamarkkinavälineiden on oltava julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssin pörssilistalla tai niillä on käytävä kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla Euroopassa. Rahastoyhtiö ylläpitää luetteloa Rahaston kulloinkin käyttämistä markkinapaikoista. Tämä luettelo on pyydettyä saatavissa Rahastoyhtiöltä. Rahaston kokonaisvaroista enintään yksi viidesosa (20 prosenttia) voidaan sijoittaa saman liikkeeseenlaskijan edellä kohdissa 4 ja 5 mainittuihin arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin. Rajoituksia laskettaessa yhtenä kokonaisuutena on pidettävä kirjanpitolain (1336/1997) mukaan samaan konserniin kuuluvia yhteisöjä. Tämän estämättä samaan konserniin kuuluvien eri yhteisöjen liikkeeseen laskemiin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin voidaan kuitenkin sijoittaa yhteensä enintään yksi viidesosa (20 prosenttia) Rahaston kokonaisvaroista. Sellaisia sijoituksia saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, jotka ylittävät yhden kymmenesosan (10 prosenttia) Rahaston kokonaisvaroista, voi yhteensä olla enintään kaksi viidesosaa (40 prosenttia) Rahaston kokonaisvaroista.

Vähimmäissijoitus likvideihin sijoituksiin

Rahaston maksuvalmiuden turvaamiseksi esimerkiksi tilanteessa, jolloin rahasto-osuudenomistajat lunastavat tavanomaista enemmän varoja Rahastosta, Rahaston nettovarallisuudesta (Net Asset Value, "NAV") pyritään pitämään vähintään viidesosa (20 %) sijoitettuna likvideihin sijoituksiin. Likvideillä sijoituksilla tarkoitetaan Rahaston käteisvaroja ja sijoituksia, joita voi muuttaa käteiseksi kolmen pankkipäivän sisällä. Rahaston sijoitukset toisiin rahastoihin (UCITS) katsotaan olevan likvidejä, mikäli kohderahaston rahasto-osuuden, rahaston kaupankäyntiehtojen mukaan, voi muuttaa käteiseksi yhden (1) kuukauden sisällä. Likvideiksi sijoituksiksi luokitellaan esimerkiksi korkoa tuottavat arvopaperit (valtionobligaatiot tai yritysainat), UCITS-muotoiset korko- ja obligaatorahastot, energia-alalla toimivien yhtiöiden osakkeet ja osakesidonnaiset arvopaperit, edellyttäen että nämä ovat julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssin pörssilistalla tai niillä käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla sekä UCITS-muotoiset osakerahastot, jotka sijoittavat energia-alalla toimivien yhtiöiden osakkeisiin.

Likvidien sijoitusten vähimmäisvaatimuksesta voidaan tilapäisesti poiketa lunastusten ulosmaksun jälkeen, vuosittaisen tuotonmaksun yhteydessä tai Rahaston tehdessä kertaluonteisen investoinnin sijoituskohteisiin 1 tai 2. Rahasto pyrkii edellä mainittujen poikkeuksien jälkeen nostamaan likvidien sijoitusten vähimmäisosuuden takaisin vaaditulle vähimmäistasolle ilman aiheutonta viivästystä.

Mahdollisuus ottaa luottoa

Rahastoyhtiö saa ottaa Rahaston lukuun Rahaston sijoitustoimintaa ja omaisuuden hoitamista varten luottoa määrän, joka vastaa enintään sataa (100) prosenttia Rahaston nettovarallisuudesta (NAV).

Eryteisistä syistä Rahastoyhtiö saa lisäksi ottaa Rahaston lukuun väliaikaiseen tarkoitukseen luottoa määrän, joka vastaa enintään yhtä kolmasosaa (1/3) Rahaston nettovarallisuudesta (NAV). Erytisenä syynä voidaan pitää esimerkiksi rahoitustarvetta energian tuotanto- tai varastointilaitoksen tai arvopapereiden hankinnan taikka energian tuotanto- tai varastointilaitoksen rakennuttamisen ja käyttöönoton yhteydessä, Rahastoon jo sisältyvää omaisuutta koskevan rahoitusjärjestelyn muuttamiseksi tai likviditeettitarpeen kattamista rahasto-osuuksien lunastuksen yhteydessä.

Luottorahoitukseksi lasketaan esimerkiksi Rahaston sijoitustoimintaansa varten ottamat pankkilainat sekä Rahaston mahdollisesti sopima luottolimiitti. Rahaston luottorahoitusrajoja laskettaessa sekä edellä mainittujen että mahdollisten muiden luottomuotojen yhteenlaskettu määrä on huomioitava kokonaisuutena. Luotto voidaan ottaa sekä kiinteä- että vaihtuvakorkoisena.

Rahasto voi pantata omaisuuttaan luottojensa vakuudeksi. Rahaston koko omaisuus voidaan tarvittaessa pantata luottojen vakuudeksi. Rahasto voi myöntää luottoa tai antaa vakuuksia tai takauksia kolmannen sitoumuksesta osana sijoitustoimintaa, jos se on tarpeen Rahaston sijoituskohteiden hankkimiseksi, siitä luopumiseksi, sen kehittämiseksi, tai sitä muuten edellytetään Rahaston toimintaan liittyen.

Mikäli Rahasto hyödyntää täysin mahdollisuutensa hankkia pitkäaikaista luottorahoitusta, tarkoittaa se teoreettisesti, että Rahaston sijoitusaste on kaksisataa (200) prosenttia laskettuna Rahaston NAV:sta. Luottorahoituksen käyttö lisää Rahaston tuottopotentiaalia merkittävästi, mutta nostaa samalla Rahaston riskitasoa, koska Rahaston altistus markkinoiden kehitykselle kasvaa.

Sijoittajakohderyhmä ja suositeltu vähimmäissijoitus aika

Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa sijoittaa uusiutuvan energian kehityshankkeisiin ja tuotantoon sekä uusiutuvaa energiaa ja vihreää siirtymää tukevaan toimintaan. Sijoittaja tavoittelee tuottoa kehityshankkeiden arvonnousun, energiamyynnin ja uusiutuvaa energiaa ja vihreää siirtymää tukevien palveluiden myynnistä saatavien tulojen kautta.

Rahastolla ei ole vaatimusta vähimmäissijoitusajasta, mutta koska Rahasto sijoittaa varansa uusiutuvan energian kehityshankkeisiin ja voimalaitoksiin, 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 kesä- ja joulukuun viimeisenä pankkipäivänä. Lunastuksesta veloitetaan hinnaston mukaiset palkkiot.

Sijoittaja vastaa Rahaston soveltuvuudesta omiin sijoitustarkoituksiinsa, joten hänen tulee huolellisesti tutustua tähän esitteeseen, Rahaston avaintietoasiakirjaan ja sääntöihin. Rahastoyhtiö ei tarjoa varainhoitoa taikka muita sijoituspalveluita.

Rahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea ja sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän Rahastoon sijoittaessaan alun perin sijoitti.

Rahaston tuotonjako

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 merkittynä Rahastoyhtiön rahasto-osuusrekisteriin Rahastoyhtiön varsinaisen yhtiökokouksen määräämänä päivänä (jäljempänä "Täsmäytyspäivä"). Tuotto maksetaan rahasto-osuudenomistajalle yhtiökokouksen määräämänä maksupäivänä, joka on viimeistään kuukauden kuluttua Täsmäytyspäivästä. Jollei osuudenomistaja erikseen toisin ilmoita Rahastoyhtiölle, merkitään maksettavalla tuotonjaolla (vähennettynä mahdollisella ennakonpidätyksellä) uusia rahasto-osuuksia Täsmäytyspäivänä tai sitä lähinnä seuraavan Arvostuspäivän rahasto-osuuden arvoon.

Rahaston arvonlaskenta, arvon julkistaminen sekä arvonlaskennan periaatteet ja menetelmät

Rahaston arvon laskeminen

Rahaston arvo lasketaan kesä- ja joulukuun viimeiselle kalenteripäivälle, tai jos se ei ole Pankkipäivä, sitä edeltävälle Pankkipäivälle ("Arvostuspäivä") tai muulle Rahastoyhtiön hallituksen päättämälle päivälle.

Rahaston arvo (Net Asset Value, "NAV") lasketaan ja julkistetaan Arvostuspäivän tietojen perusteella. Rahaston arvo lasketaan vähentämällä Rahaston varoista Rahaston velat. Rahaston arvo ilmoitetaan euroina.

Rahaston energian tuotantoon, varastointiin tai siirtoon liittyvät sijoitukset arvostetaan jokaisena Arvostuspäivänä kansainvälisten arviointistandardien (IVS) mukaan ulkopuolisen riippumattoman arvonmäärittäjän toimesta. Rahasto voi kuitenkin erityisestä syystä arvostaa em. sijoituskohteet muuhun kuin ulkopuolisen arvonmäärittäjän määrittelemään käypään arvoon. Tällöin Rahasto perustelee menettelynsä toimintakertomuksessa tai tilinpäätöksen liitetiedoissa.

Sijoitukset energian tuotantoon, varastointiin tai siirtoon arvioidaan myös niitä ostettaessa, myytäessä, maksettaessa rahastomerkintä apporttiomaisuudella.

Rahamarkkinavälineet arvostetaan Arvostuspäivänä jäljellä olevaa juoksu-aikaa vastaavaan arvopaperikohtaisella riskillisällä korjattuun markkina-arvoon tai markkinoiden sulkeutumisajan käypään markkina-arvoon, joka pääsääntöisesti on Arvostuspäivänä julkisesta hinnanseurantajärjestelmästä tai muusta luotettavasta lähteestä saatu osto- ja myyntinoteerausten keskiarvo tai päätöskurssi.

Joukkovelkakirjalainat arvostetaan Arvostuspäivän markkinoiden sulkeutumisajan käypään markkina-arvoon, joka pääsääntöisesti on Arvostuspäivänä julkisesta hinnanseurantajärjestelmästä tai muusta luotettavasta lähteestä saatu osto- ja myyntinoteerausten keskiarvo tai päätöskurssi.

Sijoitusrahasto-osuudet arvostetaan kunkin rahaston Arvostuspäivänä viimeiseen saatavilla olevaan rahasto-osuuden arvoon.

Rahastoon kuuluvat osakkeet ja noteeratut johdannaiset arvostetaan Arvostuspäivänä julkisessa hinnanseurantajärjestelmässä vallitsevaan päätöskurssiin. OTC-johdannaissovimukset arvostetaan yleisesti hyväksytyjä arvostusmalleja hyväksikäyttäen.

Talletukset arvostetaan Arvostuspäivänä huomioiden niiden pääoma ja pääomalle jaksotettu korko. Rahaston ottamat luotot arvostetaan samojen periaatteiden mukaan.

Rahaston valuuttamääräisten varojen ja velkojen arvo muutetaan euroiksi käyttäen pääsääntöisesti Arvostuspäivän viimeisimpiä yleisesti saatavilla olevia julkistettavia valuuttakursseja.

Jos Rahaston käyttämälle sijoituskohteelle ei ole saatavissa edellä mainittua luotettavana pidettävää ja käypää arvoa tai kyse on jostain muusta kuin edellä mainitusta sijoituskohteesta, kyseinen sijoituskohde arvostetaan hankinta-arvoonsa, mikäli sijoituskohteen hankinnasta on alle vuosi. Muussa tapauksessa sijoituskohde arvostetaan Rahastoyhtiön hallituksen vahvistamien objektiivisten periaatteiden mukaan.

Rahasto-osuuden arvon laskeminen

Rahastoyhtiö laskee rahasto-osuuden arvon kullekin Arvostuspäivälle. Rahastoyhtiö julkistaa rahasto-osuuden arvon viidentoista (15) Pankkipäivän kuluessa Arvostuspäivästä. Rahasto-osuuden arvo ilmoitetaan euroina. Rahasto-osuuden arvo on Rahaston nettovarallisuus (NAV) jaettuna liikkeellä olevien rahasto-osuuksien lukumäärällä. Rahasto-osuuden arvo lasketaan neljän (4) desimaalin tarkkuudella.

Tieto rahasto-osuuden arvosta on saatavilla Rahastoyhtiöstä ja United Bankers -konsernin verkkosivuilta.

Rahaston arvonlaskennan mahdollisten virheiden käsittely

Rahastoyhtiö ylläpitää luetteloa Rahaston mahdollisista arvonlaskennan virheistä. Luettelo on nähtävillä Rahastoyhtiössä. Niissä tilanteissa, joissa olennaisen arvonlaskennan virheen raja ylittyy, toimitaan Finanssivalvonnan sekä Rahastoyhtiön sisäisten menettelytapaohjeiden mukaisesti.

Rahaston olennaisen virheen raja on 0,5 % tai sitä enemmän Rahaston pääomasta.

KULUT JA PALKKIOT

Merkintä- ja lunastuspalkkiot

Sijoittajalta veloitetaan erillisinä palkkioina merkintäpalkkio ja lunastuspalkkio, jotka vähennetään suoraan tehtävän rahasto-osuuksien merkinnän arvosta taikka sijoittajalle maksettavasta rahasto-osuuksien lunastushinnasta. Palkkioiden määrät on esitetty jäljempänä tässä esitteessä kohdassa "Hinnasto".

Hallinnointipalkkio

Suoraan Rahaston arvosta vähennetään hallinnointipalkkio. Hallinnointipalkkion määrä on esitetty jäljempänä tässä esitteessä kohdassa "Hinnasto". Palkkion määrä lasketaan kunakin Arvonlaskentapäivänä ja suoritetaan Rahastoyhtiölle jälkikäteen. Rahaston suoraan maksamia kustannuksia on käsitelty jäljempänä tässä esitteessä.

Tuottosidonnainen hallinnointipalkkio

Lisäksi Rahastoyhtiö saa periä Rahastolta tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion, jonka määräytyminen on esitetty jäljempänä tässä esitteessä kohdassa "Hinnasto".

Säilytyspalkkio

Rahaston arvopapereiden säilyttämisestä ja Säilytysyhteisön muista lakiin perustuvista tehtävistä maksetaan Säilytysyhteisölle Rahaston varoista palkkio, joka perustuu Säilytysyhteisön ja Rahastoyhtiön väliseen säilytys sopimukseen. Säilytyspalkkiona maksetaan Säilytysyhteisön kuukausittain laskuttamat Rahaston varojen säilyttämisestä ja säilytysyhteisövelvoitteista aiheutuneet todelliset kustannukset.

Muu kulujen kohdistaminen, operatiiviset toiminnot ja kaupankäynnin kustannukset sekä apportin arvioinnista aiheutuvat kustannukset

Operatiivisilla toiminnoilla tarkoitetaan sijoituskohteiden hallintoa, hoitamista ja ylläpitoa. Operatiivisista toiminnoista aiheutuvat kustannukset ovat Rahaston kustannuksia ja niistä vastaa Rahasto.

Rahaston varoista maksetaan lisäksi kaikki Rahaston sijoitustoimintaan liittyvät kulut, joita ovat ainakin seuraavat: Kaikki sijoituskohteiden kehittämiseen, hankintaan, rakentamiseen ja myymiseen liittyvät kulut riippumatta siitä johtaako kaupankäyntiprosessi kaupan toteuttamiseen. Nämä kulut pitävät sisällään muun ohessa kaikki kaupankäyntiin liittyvät taloudellisten ja kaupallisten neuvonantajien, teknisten ja ympäristöasioiden asiantuntijoiden, lainopillisten neuvonantajien sekä muiden kulloisessakin sijoituskohteiden kaupassa käytettyjen asiantuntijoiden ja neuvonantajien palkkiot sekä Rahastoyhtiölle hankintaprosessista aiheutuneet erilliskustannukset. Rahastolle kohdistetaan ne kulut, jotka ovat syntyneet kaupankäyntiprosessista sen jälkeen, kun Rahastoyhtiö on tehnyt päätöksen ryhtyä kaupankäyntiprosessiin sijoituskohdetta koskien. Kaupankäynnin yhteydessä tarvittavista riippumattoman ulkopuolisen arvomäärittäjän laatimista arvioista aiheutuneet kustannukset kohdistetaan Rahastolle.

Rahaston sijoituskohteiden hankintaan liittyvät kulut, kuten varainsiirtovero ja ulkopuolisten asiantuntijoiden palkkiot jaksotetaan arvonlaskennassa ja poistetaan Rahaston arvosta tasaisesti viiden vuoden kuluessa. Mikäli sijoituskohteesta luovutaan alle viiden vuoden kuluttua sen hankinnasta, poistetaan sijoituskohteeseen liittyvät jäljellä olevat jaksotetut kulut Rahastosta luovutuksen yhteydessä. Mikäli Rahaston tekemän sijoituspäätöksen mukainen hankinta jää toteutumatta, huomioidaan hankkeesta mahdollisesti syntyneet kulut täysimääräisinä seuraavassa arvonlaskennassa.

Jaksotettua hankintakulua poistetaan kymmenen prosenttia puolivuositain ja ensimmäinen poisto tehdään sinä puolivuotiskautena, jolloin sijoituskohte on hankittu. Poistamattomien jaksotettavien kulujen määrä ilmoitetaan Rahaston vuosikertomuksessa ja puolivuositarkastuksissa.

Rahaston toiminnassa käytettyjen kirjanpitäjien, neuvonantajien, asiamiesten, Rahaston tilintarkastajien ja asiantuntijoiden palkkiot, pitäen sisällään muun ohessa Rahaston kaikesta taloudellisesta raportoinnista, omistettujen sijoituskohteiden kehittämisen taikka korjaamisen suunnittelusta aiheutuneet kustannukset sekä muut vastaavat kustannukset kohdistetaan Rahastolle.

Rahaston rahoituksesta aiheutuneet korkokulut, toimitusmaksut, toimenpidepalkkiot ja rahoituksen järjestämisessä mahdollisesti käytettyjen asiantuntijoiden käyttämisestä aiheutuneet kustannukset kohdistetaan Rahastolle.

Rahaston sijoituskohteiden arvostuksesta (ml. ulkopuolisen riippumattoman asiantuntijan toimittamat arviot) aiheutuvista kustannuksista ja niistä kustannuksista, jotka aiheutuvat apporttiomaisuuden ominaisuuksien ja arvon selvittämisestä, vastaa Rahasto.

Hinnasto

Merkintäpalkkio	<p>merkintä 5 000–99 999 euroa, palkkio 2 % merkintä 100 000–499 999 euroa, palkkio 1,5 % merkintä vähintään 500 000 euroa, palkkio 1 %</p> <p>Tuotonjaon uudelleenmerkinnästä ei peritä merkintäpalkkiota.</p>
Lunastuspalkkio	<p>Mikäli osuudenomistaja lunastaa osuuden</p> <p>a) alle kahden vuoden kuluessa merkinnästä, on lunastuspalkkion enimmäismäärä viisi (5) prosenttia rahasto-osuuden arvosta; b) vähintään kahden vuoden, mutta alle kolmen vuoden kuluttua merkinnästä, on lunastuspalkkion enimmäismäärä neljä (4) prosenttia rahasto-osuuden arvosta; c) vähintään kolmen vuoden, mutta alle neljän vuoden kuluttua merkinnästä, on lunastuspalkkion enimmäismäärä kolme (3) prosenttia rahasto-osuuden arvosta; d) vähintään neljän vuoden mutta alle viiden vuoden kuluttua merkinnästä, on lunastuspalkkion enimmäismäärä kaksi (2) prosenttia rahasto-osuuden arvosta; e) vähintään viiden vuoden kuluttua merkinnästä on lunastuspalkkion enimmäismäärä yksi (1) prosentti rahasto-omaisuuden määrästä</p>
Hallinnointipalkkio	<p>R-sarja* (sijoitus Rahastossa 5 000–100 000 euroa): 1,85 % p.a. GAV:sta A-sarja (sijoitus Rahastossa vähintään 100 000 euroa): 1,50 % p.a. GAV:sta I-sarja (sijoitus Rahastossa vähintään 500 000 euroa): 1,25 % p.a. GAV:sta</p> <p>Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa kiinteän hallinnointipalkkion tarkan määrän, joka on enintään yksi pilkku kahdeksankymmentäviisi (1,85) prosenttia vuodessa laskettuna Rahaston varojen kokonaisarvosta (Gross Asset Value, "GAV"). GAV:illa tarkoitetaan seuraavien erien yhteenlaskettua arvoa:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Rahaston nettovarallisuus (NAV) • Rahaston luottorahoitus • Yli 50 prosenttia omistettujen yhtiöiden luottorahoitus (huomioidaan omistusosuuden mukaisessa suhteessa) • Tappiolliset korkojohdannaiset huomioidaan osana luottorahoitusta (huomioidaan omistusosuuden mukaisessa suhteessa) • Voitolliset korkojohdannaiset luetaan pois nettovarallisuudesta (huomioidaan omistusosuuden mukaisessa suhteessa)
Tuottosidonnainen palkkio	<p>Kiinteän hallinnointipalkkion ohella Rahastoyhtiö veloittaa Rahastolta tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion, joka on enintään kaksikymmentä (20) prosenttia siitä tuotosta, joka ylittää kuuden (6) prosentin vuosittaisen referenssituoton osuussarjan alusta määritettynä. Rahaston tuottosidonnaista hallinnointipalkkiota laskettaessa Rahaston tuotto perustuu rahasto-osuuden arvonkehitykseen ennen mahdollisen tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion veloittamista. Tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion laskemisessa huomioidaan rahasto-osuudenomistajille vuosittain maksettu tuotto.</p> <p>Rahaston referenssituotto lasketaan jokaisena Arvostuspäivänä. Myös tuottoero suhteessa referenssituottoon lasketaan kunakin Arvostuspäivänä, jolloin Rahastoyhtiön oikeus tuottosidonnaiseen hallinnointipalkkioon muodostuu Arvostuspäiväkohtaisesti. Tuottosidonnainen hallinnointipalkkio lasketaan rahasto-osuussarjakohtaisesti kultakin Arvostuspäivältä seuraavasti:</p> <p><i>Tuottosidonnainen hallinnointipalkkio = 20 prosenttia kertaa (x - y) kertaa z, missä</i></p> <p><i>x on laskentahetken rahasto-osuuden arvo ennen tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion veloittamista suoritetut tuotonjaot huomioiden</i> <i>y on referenssituoton laskentahetken arvo</i> <i>z on laskentahetken rahasto-osuuksien lukumäärä</i></p> <p>Tuottosidonnainen hallinnointipalkkio veloitetaan Rahastolta ainoastaan, mikäli seuraavat edellytykset täyttyvät:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Rahasto-osuuden tuoton on ylitettävä referenssituotto, joka on kertynyt Rahaston toiminnan aloittamisen jälkeen; 2. Rahasto-osuuden arvon on ylitettävä aikaisempi korkein arvonsa eli Rahasto seuraa nk. <i>High Water Mark</i> -periaatetta. <p>Mikäli rahasto-osuuden aikaisempi korkein arvo on korkeampi kuin tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion laskenta-ajankohdan referenssituotto, sovelletaan edellä olevan kohdan 2 mukaista <i>High Water Mark</i> -periaatetta. Tällöin verrattaessa Rahaston nettoarvoa referenssituoton mukaiseen nettoarvoon huomioidaan rahasto-osuuden arvon kehitys ainoastaan siltä osin kuin rahasto-osuuden arvo ylittää aikaisemman korkeimman arvonsa.</p>

	Mahdollinen tuottosidonnainen hallinnointipalkkio on vähennetty rahasto-osuuden Arvostuspäivän julkistetusta arvosta. Tuottosidonnainen hallinnointipalkkio maksetaan Rahastoyhtiölle jälkikäteen kutakin Arvostuspäivää seuraavan kuukauden aikana.
Säilytyspalkkio	Säilytyspalkkion suuruus määräytyy säilytysyhteisön ja Rahastoyhtiön välisen säilytys sopimuksen perusteella toteutuneiden kulujen mukaan.
Merkintätilit	FI02 3301 0001 1805 12

Muut maksut

Rahastoyhtiö perii hinnastonsa mukaisen toimenpidemaksun seuraavista toimenpiteistä: osuustodistuksen toimittaminen, omistusoikeuden vaihtumisen kirjaaminen, mikäli osuudet luovutetaan kolmannelle ja panttausmerkintä osuus.

Rahaston riskit

Rahastosijoittamiseen liittyvät yleiset riskit

Sijoittamiseen liittyy aina riski. Riskillä tarkoitetaan sitä, että sijoituksen tuottoon liittyy epävarmuutta. Tämä tarkoittaa mahdollisuutta saada sijoituksesta oletettua heikompaa tuottoa ja myös mahdollisuutta menettää sijoitetut varat kokonaan.

Kaikkien rahastojen arvo voi nousta ja laskea merkittävästikin. Tämä tarkoittaa sitä, että sijoittaja voi rahasto-osuuksia lunastaessaan saada vähemmän varoja kuin hän on alun perin rahastoon sijoittanut.

Toimialariski

Tietylle toimialalle tai sektorille keskittyneiden rahastojen arvonkehitys voi poiketa merkittävästi muista sijoitusrahastoista ja muista eri toimialoille hajautetuista sijoitusmuodoista.

Energiasektorin tekninen, markkinallinen ja lainsäädännöllinen kehitys voi vaikuttaa merkittävästi Rahaston yksittäisten hankkeiden tai koko Rahaston arvoon. Energiasektoriin liittyvää toimialariskiä pyritään pienentämään sijoituskohteiden valinnalla, omalla kehitystoiminnalla, valikoiduilla yhteistyökumppaneilla ja aktiivisella Rahaston sijoitusomaisuuden hoitamisella.

Rahaston riskiä voi kasvattaa se, että Rahaston varat voidaan alkuvaiheessa sijoittaa jopa vain yhteen taikka harvaan joukkoon hankkeita. Tällöin yksittäistä hanketta koskevat tapahtumat voivat vaikuttaa merkittävästikin Rahaston tuottoon.

Valuuttakurssiriski

Rahasto sisältää valuuttakurssiriskiä, mikäli se tekee sopimuksia tai sijoituksia, jotka suoraan tai välillisesti ovat sidoksissa muuhun valuttaan kuin euroon. Rahastoon mahdollisesti 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. Valuuttakurssiriskiltä voidaan suojautua valuuttajohdannaisilla, mutta Rahasto ei sitoudu suojaamaan valuuttakurssiriskiä, vaan Salkunhoitaja tarkastelee sijoituksia tapauskohtaisesti.

Osakemarkkinakehitykseen liittyvä riski

Rahaston päätarkoituksena ei ole sijoittaa osakemarkkinalle. Kuitenkin on mahdollista, että Rahaston varoja sijoitetaan osakemarkkinoille. Tällöinkin sijoitukset kohdistuvat uusiutuvaan energiaan liittyvien yhteisöjen ja/tai rahastojen osakkeisiin ja osuuksiin.

Osakemarkkinasijoituksiin liittyy aina riski sijoitusten markkina-arvon muutoksista. Riskiin vaikuttavat osakemarkkinoiden yleinen kehitys, talouskehitys, kohdetoimialan kehitys sekä riski siitä, että Rahaston noudattama sijoitusnäkemys epäonnistuu. Tällöin Rahaston osake- ja osuussijoitusten arvonkehitys voi vaihdella. Riskejä pyritään pienentämään valikoimalla sijoituskohteet huolellisesti ja hajauttamalla osakemarkkinasijoitukset ja sijoitukset muihin listattuihin osuuksiin mahdollisuuksien mukaisesti useampaan maahan ja kohdeyritykseen.

Likviditeettiriski ja markkinoiden toimivuuteen liittyvät riskit

Rahaston likviditeettiriskillä tarkoitetaan tilannetta, jossa Rahaston varoja ei saada realisoiduksi siinä ajassa kuin rahasto-osuudenomistajan tekemä rahasto-osuuksien lunastustoimeksianto tulisi toteuttaa tai realisaation hinnoittelu ei olisi kohtuullinen.

Likviditeettiriskiä kasvattaa se, että Rahaston varat ovat pääosin sijoitetut voimalaitoshankkeisiin, voimalaitoksiin ja muihin uusiutuvaan energiaan liittyviin hankkeisiin ja laitoksiin, joiden myyminen voi kestää kauan. Sama koskee tilannetta, jossa Rahaston omistamalla arvopapereilla käydään vain vähäisessä määrin kauppaa.

Kaupanteko heikossa likviditeettitilanteessa voi vaikuttaa voimakkaasti kauppahintaan, jolloin likviditeettiriski voi toteutua.

Likviditeettiriski voi toteutua myös, jos markkinapaikan kaupankäyntiin kohdistuu toimintakatkoksia tai muita teknisiä ongelmia.

Likviditeettiriskiä pyritään pienentämään pitämällä osa Rahaston varoista likvideinä varoina, kuten esimerkiksi pankkitalletuksina.

Rahastoyhtiö ei kuitenkaan sitoudu mihinkään tiettyyn käteisvarojen määrään taikka siihen, että velkaisuusastetta rajoitettaisiin muutoin kuin mitä Rahastoa koskevassa lainsäädännössä ja määräyksissä sekä Rahaston säännöissä on määrätty lainoitusasteen osalta.

Sijoittajan tulee sijoituspäätöstä tehdessään huomioida, että Rahaston sijoituspolitiikka on pitkäjänteistä, Rahasto on tarkoitettu pitkäkestoiseen sijoittamiseen ja että rahasto-osuuksien lunastukseen liittyy likviditeettiriskiä, jolla voi olla vaikutusta sekä rahasto-osuuden lunastuksen toteutusajakautaluun että mahdollisesti myös Rahastosta saatavan tuoton määrään.

Rahasto-osuuksien lunastukset voivat edellyttää pitkänkin ajan ja lunastukset voidaan myös tietyissä tilanteissa keskeyttää.

Maantieteellinen riski

Tietyille maantieteelliselle alueelle sijoittavan rahaston sijoituksiin liittyy maantieteellinen riski. Tällä riskillä tarkoitetaan sitä, että sijoituskohteena olevan maantieteellisen alueen taloudellisilla olosuhteilla voi olla merkittävää ja ennakoimatonta vaikutusta rahaston sijoitusten tuottoon ja likvidisyyteen.

Sijoituskohteena olevan maantieteellisen alueen tulevaisuuden odotukset, energiasektoriin vaikuttavat maailmanpoliittiset ja -taloudelliset tekijä sekä niiden muutokset voivat vaikuttaa nopeasti ja ennalta-arvaamattomasti Rahaston tuottoon. Rahaston tuotto voi tällöin poiketa merkittävästi yleisestä maailmanlaajuisesta taloudellisesta kehityksestä ja jonkin toisen maantieteellisen alueen kehityksestä.

Rahaston sijoitukset kohdistuvat pääasiassa Eurooppaan. Rahaston sääntöjen mukaan sijoituksia Euroopan ulkopuolelle voidaan tehdä vain rajoitetusti.

Euroopan sisällä Rahasto voi sijoittaa varansa rajoituksetta eri alueille. Sijoitukset voivat kohdentua myös valtioihin ja alueisiin Euroopassa, joilla energiasektoriin liittyvien hankkeiden realisoiminen on haasteellista, arvonmuutokset voivat olla ennalta-arvaamattomia ja hankkeiden realisoiminen voi viedä pitkähkön ajan. Tällä voi olla merkittävääkin vaikutusta Rahaston sijoitusten tuottoon ja likvidisyyteen.

Yhdessä toimialariskin kanssa maantieteellinen riski voi aiheuttaa Rahaston tuottoon merkittäviäkin vaihteluita ja riskejä erityisesti lyhyellä aikavälillä.

Rahaston sijoitukset tehdään Salkunhoitajan näkemyksen perusteella, jolloin maantieteelliseltä riskiltä ei välttämättä voida välttyä. Lisäksi maantieteellistä riskiä voidaan myös tietoisesti ottaa, mikäli se vastaa Salkunhoitajan näkemystä.

Yleiset operatiiviset riskit

Operatiivisella riskillä tarkoitetaan riskiä, joka aiheutuu esimerkiksi ulkoisista tekijöistä, teknologiasta, tai henkilöstön, organisaation tai sisäisten prosessien puutteellisesta toiminnasta. Operatiivisiin riskeihin voidaan lukea myös mahdolliset henkilöstövaihdokset ja organisaatiomuutokset. Operatiivisiin riskeihin lukeutuu myös riski siitä, että Rahaston palveluntarjoajan toiminta joltakin osin on puutteellista tai häiriintynyt siten, että sovitua tuotetta tai palvelua ei voida toimittaa Rahastolle tai Rahaston sijoituskohteelle. Operatiiviset riskit voivat haitata Rahaston toimintaa ja sitä kautta vaikuttaa Rahaston arvonmuodostukseen. Operatiivisiin riskeihin varaudutaan varamiesjärjestelyin, varajärjestelmin ja toiminnan jatkuvuussuunnittelulla.

Energiasektorisijoittamiseen liittyvät operatiiviset riskit

Energiasektorissa tehtäviin sijoituksiin liittyy riski sijoituskohteen teknisistä, taloudellisista ja fyysisistä ominaisuuksista. Sijoituskohteiden arvoon vaikuttaa myös ennalta tunnistamaton joukko muita tekijöitä, joilla voi olla suurtakin merkitystä sijoituskohteen arvoon. Esimerkiksi muuttuva lainsäädäntö ja muu energiasektoria koskeva viranomaissääntely voi vaikuttaa hyvinkin merkittävästi sijoituskohteiden arvoon ja tuottoon. Energiasektori kokonaisuutena ja siihen liittyvät sijoitukset ovat myös alttiita ympäröivän maailman tuottamille vaikutuksille, kuten sääilmiöille ja luonnonvoimille. Lisäksi esimerkiksi sodat, terrorismi, luonnonkatastrofit ja muut ääriolosuhteet voivat vaikuttaa sellaisella tavalla Rahaston sijoituksiin, että arvon menetyksiä ei voida

poissulkea. Myös ilkivalta, tuhotyöt ja muu ennakoimaton ihmisten toiminta, joilla voi olla vaikutusta esimerkiksi voimalaitosten toimintaan ja käytettävyyteen, voivat vaikuttaa merkittävästikin Rahaston tuottoon.

Näihin riskeihin pyritään varautumaan valikoimalla sijoituskohteet Salkunhoitajan näkemyksen mukaisesti, vakuuttamalla sijoituskohteita riittävällä tavalla ja pyrkimällä ennakoimaan tulevia muutoksia toimintaympäristössä Salkunhoitajan näkemyksen mukaisesti.

Energiasektorisijoittamiseen liittyviä operatiivisia riskejä ei voida kuitenkaan täysin välttää. Operatiivisilla riskeillä voi toteutuessaan olla merkittävää vaikutusta Rahaston arvoon ja tuottoon.

Viearaan pääoman käyttöön liittyvä riski

Rahastolla saattaa olla mahdollisuus käyttää velkarahoitusta toiminnassaan ja pantata varojaan velkojensa vakuudeksi. Velkarahoituksen käyttöön liittyy aina riskejä, joilla voi olla vaikutusta Rahaston sijoitustoimintaan, tuottoon taikka lunastusten toteuttamiseen.

Force majeure -riskit ja muut riskit

Force majeure -riskillä tarkoitetaan sopimuksista riippumattomia, ennalta arvaamattomia ja ylivoimaisia seurauksia aiheuttavia tekijöitä. Tällaisia riskejä voivat olla esimerkiksi sodat, poikkeavat sääolosuhteet, luonnonkatastrofit, kapinat ja työtaistelutoimenpiteet. Force majeure -riskien realisoituminen voi vaikuttaa Rahaston sijoitusten arvoon, mahdollisuuksiin käydä kauppaa sijoituskohteilla ja myös esimerkiksi rahasto-osuuksien lunastusten aikatauluihin.

Rahaston toimintaa ja sijoituksia kohtaan voi olla olemassa sellaisia riskejä, joita ei ole voitu yksilöidä. Tällaisilla riskeillä voi olla merkittävääkin vaikutusta Rahaston varojen arvostukseen ja Rahaston tuottoon. Kaikkeen sijoitustoimintaan liittyy riski sijoitettujen varojen menettämisestä. Asetettua tuottotavoitetta ei välttämättä saavuteta.

Kestävyyriskit

Kestävyyriskillä 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.

Kestävyysriskien huomioimisesta tässä rahastossa on kerrottu jäljempänä luvussa Vastuullinen sijoittaminen ja kestävyysriskien ja -tekijöiden huomioiminen kohdassa Kestävyysriskien huomioiminen.

Rahastoyhtiön riskienhallintaperiaatteet

Rahastoyhtiöllä on sen hallituksen hyväksymät riskienhallintaperiaatteet, joissa kuvataan menettelytavat yhtiön ja sen hoitamien rahastojen toiminnassa esiintyvien riskien jatkuvaan seuraamiseen ja hallintaan.

Verotus

Yleistä

Erikoissijoitusrahastot ovat Suomen lainsäädännön mukaan tuloverosta vapaita yhteisöjä, jotka eivät näin ollen maksa tuloveroa esimerkiksi luovutusvoitoistaan, Suomesta saaduista osingoistaan tai korkotuloistaan. Ulkomailta saaduista tuloistaan, kuten esimerkiksi osinkotulosta, erikoissijoitusrahasto saattaa olla velvollinen maksamaan asianosaiseen maahan lähdeveroa, jonka suuruus määräytyy paikallisen lainsäädännön ja verosopimuksen mukaan.

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 esitetyt veroilmoitukseen. Verovelvollisen tulee tarkistaa esitetyt 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 hankintamenona 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 alijäämäyhvitystä 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 hankintamenot 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 tarkoitettua 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 asianomaisten valtioiden 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. Luovutusvoitot verotetaan saajansa asuinvaltiossa. Suomessa rajoitetusti verovelvollisten rahasto-omistusten lopullinen verotus riippuu siten paitsi Suomen ja verovelvollisen asuinvaltion verosäännöksistä niin myös Suomen ja asianomaisten henkilöiden 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.

Vastuullinen sijoittaminen ja kestävyysriskien ja -tekijöiden huomioiminen

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

Keskeisiä termejä:

Kestävyystekijä

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

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.

Pääasialliset haitalliset vaikutukset

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

ESG

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

SFDR

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

Kestävien sijoitusten tekeminen

Rahasto tekee kestäviä sijoituksia SFDR-asetuksen 9 artiklan mukaisesti.

Rahasto tekee sijoituksia EU Taksonomia-asetuksen kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin, siirtymätoimintoihin tai mahdollistaviin taloudellisiin toimintoihin. Rahaston vuosikertomuksessa raportoidaan mikä osuus rahaston sijoituksista on EU Taksonomian mukaisissa toiminnoissa¹.

Rahaston tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia ja edistää ilmastonmuutoksen hillintää. Rahaston sijoituksilla pyritään hillitsemään ilmastonmuutosta rahoittamalla uusiutuvan energian hankkeita. Rahasto sijoittaa uusiutuvan energian tuotantoon tärkeimpiin kehityshankkeisiin, uusiutuvaa energiaa tuottaviin voimalaitoksiin, vedyn tuotanto- ja jalostusyksiköihin, energian varastointiin ja siirtoon, sekä näitä tukeviin infrastruktuurihankkeisiin. Rahaston sijoitukset uusiutuvan energian tuotantoon, erityisesti tuulivoimaan ja aurinkoenergiaan edistävät hiilidioksidipäästövähennystä. Rahaston kestävyystavoitteena on tehdä investointeja, jotka edistävät EU:n ilmastonmuutoksen hillinnän tavoitetta. Lisäksi rahaston strategia tukee useita YK:n kestävän kehityksen tavoitteita, erityisesti tavoitetta 7: Edullista ja puhdasta energiaa, sekä tavoitetta 13: Ilmastotekoja.

Rahastolle ei ole saatavilla asetuksen (EU) 2016/1011 mukaista ilmastosiirtymää koskevaa EU:n vertailuarvoa tai Pariisin sopimuksen mukaista EU:n vertailuarvoa. Rahasto tekee SFDR-asetuksen (EU) 2019/2088 sekä Taksonomia-asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia kestäviä sijoituksia. Rahaston taksonomiamukainen kestävyystavoite on ilmastonmuutoksen hillintä ja Rahaston varoista vähintään 80 % kohdistetaan kestäviin, taksonomian mukaisiin sijoituksiin, jolloin ne ovat linjassa Pariisin sopimuksen tavoitteiden saavuttamisen kanssa. Rahaston strategia on sijoittaa ainoastaan taloudelliseen toimintaan, joka mahdollistaa päästöjen vähentämisen tai välttämisen SFDR-asetuksen artiklan 9 (3) mukaisesti.

Kestävien sijoitusten tekemisestä on kerrottu tarkemmin oheisessa ennen sopimusta annettavien tietojen sisältävässä lomakkeessa, joka on tämän dokumentin liitteenä (lomake asetuksen (EU) 2019/2088 artiklan 9, kohdissa 1 - 4a, ja asetuksen (EU) 2020/852 artiklan 5 ensimmäisessä kappaleessa tarkoitettua rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä).

Kestävyysriskien huomioon ottaminen

Rahasto tekee pitkäaikaisia sijoituksia uusiutuvan energian (esimerkiksi tuulivoima ja aurinkovoima) kehityshankkeisiin ja voimalaitoksiin, kattaen koko arvoketjun, eli ns. greenfield-kehityshankkeiden aloittamisesta toiminnassa olevien voimalaitosten hankkimiseen ja energian myyntiin. Rahasto voi myös tehdä suoria ja epäsuoria sijoituksia, jotka palvelevat Rahaston omia sijoituskohteita tai muuten uusiutuvan energian tuotantoa, energian siirtoa, energian varastointia, tai liittyvät vedyn tuotanto-, ja jalostusyksiköihin sekä kaikkiin muihin vihreän energian kohteisiin ja näitä toimialoja tukeviin toimintoihin. Rahasto sijoittaa pääasiassa Euroopan alueella oleviin kohteisiin. Rahasto voi sijoittaa enintään 10 % GAV:sta Euroopan ulkopuolella sijaitseviin kohteisiin.

Lisätietoa sijoitusstrategiasta: <https://www.unitedbankers.fi/fi/palvelut-ja-tuotteet/rahastot/ub-uusiutuva-energia>

Sijoitusprosessissa salkunhoito arvioi sijoituskohteen kestävyysriskejä osana sijoituspäätöstä United Bankersin vastuullisen sijoittamisen periaatteiden sekä niitä täydentävien rahastokohtaisten ohjeiden ja periaatteiden mukaisesti. Rahasto ottaa huomioon kestävyysriskit sijoitusstrategiassaan ja toiminnassaan seuraavasti:

¹ Jotta taloudellinen toiminta voidaan katsoa EU 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 tämän rahaston sijoituksiin, koska niissä otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit.

- Sijoituskohteesta laaditaan ESG due diligence sijoituskohteen kehitysvaiheen kannalta olennaisessa laajuudessa. Ennen sijoituspäätöksen tekemistä laadittavassa due diligence -arvioinnissa kartoitetaan sijoituksen mahdollisuudet, riskit ja mahdollisuudet hyvän hallintotavan, taloudellisen, teknisen, sosiaalisen ja ympäristön näkökulmasta. Listattujen kohteiden osalta due diligence -arvioinnissa voidaan hyödyntää globaaleja ESG-palveluntarjoajien tietokantoja.
- Rahasto edellyttää sijoituskohteiltaan ihmisoikeuksien kunnioittamista (UNGP) ja Global Compact -normien noudattamista
- Rahasto ei sijoita kohteisiin, jotka eivät täytä *ei merkittävää haittaa* -periaatetta
- Rahasto edellyttää, että sijoituskohteista on saatavilla tai niistä laaditaan säädösten ja parhaiden kansainvälisten käytäntöjen (esim. IFC Performance Standards) edellyttämät ympäristö- ja sosiaalisten vaikutusten arvioinnit ja luvat, ja arvioinneissa tunnistettujen riskien hallintatoimet toteutetaan asianmukaisesti.
- Sijoittaessaan EU:n ulkopuolelle rahasto edellyttää sijoituskohteiltaan IFC Performance Standards² -kriteerien ja Environmental Health and Safety Guidelines³ -ohjeiston noudattamista.
- Rahasto monitoroi sijoitustensa kestävyysriskejä aktiivisesti esimerkiksi edellyttämällä sijoituskohteiltaan säännöllistä kestävyysriskien raportointia.
- Sijoitusstrategian mukaan rahaston sijoitukset keskittyvät pääasiassa Eurooppaan. Tästä johtuen myös rahaston kestävyysriskit ovat keskittyneet Eurooppaan, mutta voivat hajautua eri Euroopan maihin ja erilaisiin uusiutuvan energian muotoihin.

Ennen sijoituspäätöksen tekemistä laadittavassa due diligence -arvioinnissa kartoitetaan sijoituksen mahdollisuudet, riskit ja mahdollisuudet parannustoimenpiteisiin hyvän hallintotavan, taloudellisen, teknisen ja ympäristön näkökulmasta. Tässä prosessissa identifioitujen riskien ja kehityskohteiden osalta laaditaan kohdekohtainen suunnitelma kestävyysriskien hallinnan edellyttämistä toimenpiteistä ja niiden toteuttamisesta. Mikäli arvioinnissa ilmenee merkittävä kestävyysriski, jota ei voida toimintasuunnitelman puitteissa ratkaista, sijoitusta ei tehdä.

Olellaiset kestävyysriskit voivat vaikuttaa sijoituskohteiden taloudelliseen menestykseen ja siten rahaston tuottoon. Voimalaitossijoitusten kestävyysriskit voivat toteutuessaan esimerkiksi laskea energiantuotantoa, nostaa sijoituskohteiden toiminnan kustannuksia tai vaikuttaa rahaston omistuksien arvostukseen. Kestävyysriskien huomioimisen rahaston sijoitustoiminnassa odotetaan pienentävän kestävyysriskiä ja siten myös rahastosijoituksen kokonaisriskiä sekä vaikuttavan myönteisesti metsäkiinteistöjen arvostuksiin irtaantumisissa ja rahaston tuottoedellytyksiin.

Analyyysin ja seurannan tekevät energiasektoriin erikoistuneet rahaston salkunhoitajat United Bankersin vastuullisen sijoittamisen tiimin tukemana. Analyyssissa ja seurannassa hyödynnetään myös kolmansien osapuolien ja erityisasiantuntijoiden tuottamaa tietoa.

Hyvä hallintotapa

Rahasto edellyttää yhteistyökumppaneiltaan hyvän hallintotavan mukaista vastuullista toimintaa, kuten yhteiskunta- ja työnantajavelvoitteiden asianmukaista hoitamista ja toiminnan läpinäkyvyyttä sekä ihmisoikeuksien kunnioittamista (UN Global Compact compliance). Hyvän hallintotavan periaatteiden varmistamiseksi rahasto mm. laatii yhteistyökumppaneistaan vastapuoliselvitykset ennen yhteistyön aloittamista.

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

Rahastolla ei ole käytössä vertailuindeksiä.

Lisätietoa rahastosta: <https://www.unitedbankers.fi/fi/palvelut-ja-tuotteet/rahastot/ub-uusiutuva-energia>

United Bankersin vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin voi tutustua: <https://www.unitedbankers.fi/fi/palvelut-ja-tuotteet/vastuullinen-sijoittaminen/>

² https://www.ifc.org/wps/wcm/connect/Topics_Ext_Content/IFC_External_Corporate_Site/Sustainability-At-IFC/Policies-Standards/Performance-Standards

³ https://www.ifc.org/wps/wcm/connect/Topics_Ext_Content/IFC_External_Corporate_Site/Sustainability-At-IFC/Policies-Standards/EHS-Guidelines/

Muut tiedot

Tilintarkastajat

UB Rahastoyhtiö Oy:n ja sen hallinnoimien erikoissijoitus- ja sijoitusrahastojen tilintarkastajaksi on valittu KHT-yhteisö Oy Tuokko Ltd, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Janne Elo ja varatilintarkastajana KHT Juha-Matti Heino.

Ulkopuolinen riippumaton arvonmäärittäjä

Rahaston sijoituskohteet 1–3 (esitteen s. 5, kohta ”Rahaston varoja voidaan sijoittaa”) liittyvät sijoitukset arvostetaan ulkopuolisen riippumattoman arvonmäärittäjän toimesta.

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 tarkoitetun kokouksen 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.

Rahaston käyttämät asiamiehet ja toimintojen ulkoistaminen

Rahastoyhtiö on ulkoistanut Rahaston salkunhoidon, myynnin ja markkinoinnin samaan konserniin kuuluvalla UB Omaisuudenhoito Oy:lle. Rahastoyhtiö vastaa itse kulloinkin hallinnoimiensa rahastojen riskienhallinnasta.

Rahastoyhtiö käyttää ulkopuolisia palveluita liittyen säännösten noudattamisen valvontaan (compliance), sisäiseen tarkastukseen, tietotekniikkaan, kirjanpitoon, taloushallintoon sekä myyntiin ja markkinointiin. Lisäksi Rahasto voi käyttää operatiivisten toimintojensa osalta ulkopuolisia palveluntarjoajia sijoituskohteiden hallinnointiin, kehittämiseen ja operointiin liittyvissä tehtävissä.

Rahaston 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.

Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa olevien osakeomistusten äänivallan käyttämisestä päätetään aina tapauskohtaisesti Rahastoyhtiön hallituksessa. Yhtiökokouksiin osallistutaan vain poikkeustapauksissa, silloin kun yhtiökokouksessa on käsiteltävänä asia, jonka Rahastoyhtiön hallitus katsoo olevan sijoituskohteena olevan yhtiön osakkeiden arvonkehityksen kannalta erityisen merkittävä. Hallitus antaa kussakin tapauksessa yksityiskohtaiset äänestysohjeet.

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

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 rahastojen toimeksiantojen hoitamisesta

Rahastoyhtiöllä on käytössä toimeksiantojen huolellista hoitamista koskevat periaatteet, jossa kuvataan ne menettelytavat, joita Rahastoyhtiö noudattaa hoitaessaan rahoitusvälineitä koskevia toimeksiantoja hallinnoimiensa rahastojen lukuun. Rahastoyhtiö ei itse toteuta rahastojen kaupankäyntiä koskevia toimeksiantoja. Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen salkunhoito on ulkoistettu UB:n konserniyhtiölle UB Omaisuudenhoito Oy:lle. Rahastoyhtiö on valtuuttanut edellä mainitut salkunhoitajat toteuttamaan ja välittämään toimeksiantoja hoitamiensa rahastojen puolesta. 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/ojy/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 säännellyllä 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.

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://unitedbankers.fi/fi/united-bankers-ojy/hallinnointi/palkitseminen/>.

Lisätietoa etämyynnistä

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

- Kun kuluttaja tekee rahoituspalveluja koskevan sopimuksen etämyynnissä, esimerkiksi verkko- tai puhelinpankissa, 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 rahastoon liittyvää toimeksiantoa tai sopimusta.
- Tästä huolimatta asiakas voi edellä kohdassa ”Rahasto-osuuksien merkintä ja lunastus” kuvattua menettelyä noudattaen lunastaa omistamansa rahasto-osuudet.

Valvova viranomainen

Rahastoyhtiötä ja Rahastoa valvoo Finanssivalvonta, Snellmaninkatu 6, PL 103, 00101 Helsinki, puh. 09 183 5329, faksi 09 183 5328 ja sähköposti kirjaamo@finanssivalvonta.fi.

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>.

UB Rahastoyhtiö Oy
Aleksanterinkatu 21 A, 00100 Helsinki • puh. 09 2538 0280 • rahasto@unitedbankers.fi
Y-tunnus 2118101-5

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 artiklan 9, kohdissa 1 - 4a, ja asetuksen (EU) 2020/852 artiklan 5 ensimmäisessä kappaleessa tarkoitettua rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä

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.

Tuotenimi: Erikoissijoitusrahasto UB Uusiutuva Energia

Oikeushenkilötunnus: [o]

Kestävä sijoitustavoite

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Ei

Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite**, vähintään: **80 %**

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 vaikkosen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on _ % vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,

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

joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

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

Mikä on tämän tuotteen kestävä sijoitustavoite?

Rahaston tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia ja edistää ilmastonmuutoksen hillintää. Rahaston sijoituksilla pyritään hillitsemään ilmastonmuutosta rahoittamalla uusiutuvan energian hankkeita. Rahasto sijoittaa uusiutuvan energian tuotantoon tähtääviin kehityshankkeisiin, uusiutuvaa energiaa tuottaviin voimalaitoksiin, vedyn tuotanto- ja jalostusyksiköihin, energian varastointiin ja siirtoon, sekä näitä tukeviin infrastruktuurihankkeisiin. Rahaston sijoitukset uusiutuvan energian tuotantoon, erityisesti tuulivoimaan ja aurinkoenergiaan edistävät hiilidioksidipäästövähennämiä. Rahaston kestävyystavoitteena on tehdä investointeja, jotka edistävät EU:n ilmastonmuutoksen hillinnän tavoitetta. Lisäksi rahaston strategia tukee useita YK:n



kestävän kehityksen tavoitteita, erityisesti tavoitetta 7: Edullista ja puhdasta energiaa, sekä tavoitetta 13: Ilmastotekoja.

Rahastolle ei ole saatavilla asetuksen (EU) 2016/1011 mukaista ilmastosiirtymää koskevaa EU:n vertailuarvoa tai Pariisin sopimuksen mukaista EU:n vertailuarvoa. Rahasto tekee SFDR-asetuksen (EU) 2019/2088 sekä Taksonomia-asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia kestäviä sijoituksia. Rahaston taksonomiamukainen kestävyystavoite on ilmastomuutoksen hillintä ja sijoitukset kohdistetaan kestäviin, taksonomian mukaisiin sijoituksiin, jolloin ne ovat linjassa Pariisin sopimuksen tavoitteiden saavuttamisen kanssa. Rahaston strategiana on sijoittaa ainoastaan taloudelliseen toimintaan, joka mahdollistaa päästöjen vähentämisen tai välttämisen SFDR-asetuksen artiklan 9 (3) mukaisesti.

● ***Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan tämän tuotteen kestävän sijoitustavoitteen toteutumista?***

Rahaston kestävän sijoitustavoitteen toteutumista mitataan kestävyysindikaattoreilla, jotka kuvaavat rahaston kestävyystavoitteen toteutumista. Sijoituskohteiden ja rahaston portfolion kestävyysindikaattorien valinta perustuu vaikuttavuussijoittamisen parhaisiin kansainvälisiin käytäntöihin, jotka on määritelty Operating Principles for Impact Management (OPIM) -periaatteissa ja sijoitusten vaikuttavuuden mittaamisen IRIS+ suosituksissa ja menetelmissä. Kestävyysindikaattorien tiedot kerätään ensisijaisesti suoraan sijoituskohteista ja tarvittaessa tiedon tuottamiseen käytetään parhaiden kansainvälisten käytäntöjen mukaisia selvityksiä. Indikaattorien laskennassa käytetään parhaita kansainvälisiä menetelmiä, kuten GHG Protocollan ja finanssialan PCAF hiilijalanjäljen laskentastandardien periaatteita.

Tälle rahastolle keskeisiä indikaattoreita ovat uusiutuvan energian tuotantokapasiteetti (MW), tuotetun uusiutuvan energian määrä (MWh), ja vältettyjen päästöjen (avoided emissions) määrä (tCO₂e), eli arvio siitä kuinka paljon fossiilista energiaa ja sen aiheuttamia hiilipäästöjä rahaston sijoituskohteiden tuottama uusiutuva energia korvaa. Näiden lisäksi rahasto voi raportoida myös muita rahaston sijoituskohteiden vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.

● ***Miten kestävät sijoitukset eivät aiheuta haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle?***

Rahaston sijoituksissa noudatetaan ”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta. Periaatteen toteutumista rahaston sijoituskohteissa arvioidaan ennen sijoitusta kohdekohtaisten due diligence -selvitysten aikana hyödyntäen kulloinkin kyseessä olevalle taloudelliselle toiminnalle EU:n luokitusjärjestelmässä määriteltyjä ”Ei merkittävää haittaa” -kriteerejä ja/tai muuta relevanttia ohjeistusta. Sijoituskohteilta edellytetään muun muassa kattavia ympäristövaikutusten arviointeja ja asianmukaisia ympäristölupia, siten kun niistä on kulloinkin säädetty. Lisäksi voidaan hyödyntää globaaleja ESG-tietokantoja (Sustainalytics, Morningstar, Bloomberg) ja tietoja PAI-indikaattoreista, asiantuntija-arvioita, sijoituskohteiden itsensä julkaisemia tietoja ja sijoituskohteista muutoin kerättyjä tietoja.

Kestävyysindikaattoreilla mitataan miten tämän rahoitus-
tuotteet kestävät tavoitteet saavutetaan.

Miten pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia kestävyystekijöihin kuvaavat indikaattorit on otettu huomioon?

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

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 riskiperusteinen ja perustuu vastuullisuustietokantojen tietoihin sekä muutoin sijoituskohteista kerättyihin tietoihin. Listatuista kohteista käytetään Sustainalyticsin ja Morningstarin vastuullisuustietokantojen tietoja. Listaamattomista sijoituskohteista pyritään keräämään tarvittavat tiedot due diligence -prosessin aikana ennen sijoitusta kyseiseen kohteeseen ja tietoja päivitetään säännöllisesti sijoituksen aikana. Pääasiallisia haitallisia vaikutuksia arvioidaan ja otetaan huomioon niiltä osin, kun tietoja on saatavilla ja indikaattorit soveltuvat kyseisille sijoituskohteille. 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 tähtääviä 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. Normienmukaisuutta seurataan sijoituksen aikana ja siitä raportoidaan rahaston säännöllisen raportoinnin yhteydessä. Listattujen kohteiden analyysi, seuranta ja raportointi perustuvat Sustainalytics & Morningstar –vastuullisuustietokannan tietoihin (Global Standards Screening). Listaamattomien kohteiden osalta analyysi perustuu kohteesta due diligence -prosessin aikana kerättyihin tietoihin ja seurantatietoihin.

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?



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 riskiperusteinen ja perustuu vastuullisuustietokantojen tietoihin sekä muutoin sijoituskohteista kerättyihin tietoihin. Listatuista kohteista käytetään Sustainalyticsin ja Morningstarin vastuullisuustietokantojen tietoja. Listaamattomista sijoituskohteista pyritään keräämään tarvittavat tiedot due diligence -prosessin aikana ennen sijoitusta kyseiseen kohteeseen. Rahasto pyrkii ottamaan huomioon seuraavat indikaattorit siten, kun ne soveltuvat kunkin tyyppiin sijoituskohteisiin:

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 tähtääviä aloitteita

Taulukko 3 Sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat indikaattorit

9. Ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute



Ei

Tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista julkaistaan rahaston säännöllisessä raportoinnissa, joka toimitetaan sijoittajille joka on saatavilla osoitteessa: <https://unitedbankers.fi/fi/palvelut-ja-tuotteet/rahastot>



Mitä sijoitusstrategiaa tässä tuotteessa noudatetaan?

Rahasto tekee pitkäaikaisia suoria ja epäsuoria sijoituksia uusiutuvan energian (esimerkiksi tuulivoima ja aurinkovoima) kehityshankkeisiin ja voimalaitoksiin, kattaen koko arvoketjun, eli ns. greenfield-kehityshankkeiden aloittamisesta toiminnassa olevien voimalaitosten hankkimiseen ja energian myyntiin.

Rahasto voi myös tehdä suoria ja epäsuoria sijoituksia, jotka palvelevat Rahaston omia sijoituskohteita tai muuten uusiutuvan energian tuotantoa, energian siirtoa, energian varastointia, tai liittyvät vedyn tuotanto- ja jalostusyksiköihin sekä kaikkiin muihin vihreän energian kohteisiin ja näitä toimialoja tukeviin toimintoihin.

Rahasto sijoittaa Euroopan alueella oleviin kohteisiin siten, että pääpaino on Pohjoismaissa ja Itämeren alueen maissa. Rahasto voi sijoittaa enintään 10 % GAV:sta Euroopan ulkopuolella sijaitseviin kohteisiin. Lisätietoa sijoitusstrategiasta: <https://unitedbankers.fi/fi/palvelut-ja-tuotteet/rahastot/ub-uusiutuva-energia/>

● **Mitä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoituskohteita kestävän sijoitustavoitteen saavuttamiseksi?**

Rahastossa käytetään seuraavia sitovia osatekijöitä:

- Rahasto pyrkii hillitsemään ilmastonmuutosta sijoittamalla uusiutuvan energian hankkeisiin. Sijoituskohteiden valinnassa varmistetaan, että sijoituskohteet edistävät ilmastonmuutoksen hillintää. Sijoituskohteiden taloudellisen toiminnan EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuus on sijoitusstrategian sitova osatekijä. Rahasto sijoittaa EU:n Taksonomia-asetuksen kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin, siirtymätoimintoihin tai mahdollistaviin taloudellisiin toimintoihin. Rahaston kestävän sijoitustavoitteen saavuttamiseksi tehtäviltä sijoituksilta edellytetään, että ne edistävät ilmastonmuutoksen hillintää, ovat EU:n luokitusjärjestelmän ilmastonmuutoksen hillintää koskevien kriteerien mukaisia, sekä täyttävät kullekin taloudelliselle toiminnalle määritellyt ”ei merkittävää haittaa” -kriteerit ja sosiaaliset vähimmäisvaatimukset.
- Rahasto ei sijoita kohteisiin, jotka ovat United Bankersin poissulkulistalla (poissulkulista on saatavilla osoitteessa <https://www.unitedbankers.fi/fi/palvelut-ja-tuotteet/vastuullinen-sijoittaminen>).

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

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

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä suhteessa eri tekijöihin kuten sijoitusten tavoitteisiin ja riskinsietoon

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

diligence -prosessia ennen sijoituspäätöstä. Normienmukaisuutta seurataan sijoituksen aikana ja siitä raportoidaan rahaston säännöllisen raportoinnin yhteydessä. Listattujen kohteiden analyysi, seuranta ja raportointi perustuvat Sustainalytics & Morningstar –vastuullisuustietokannan tietoihin (Global Standards Screening). Listaamattomien kohteiden osalta analyysi perustuu kohteesta due diligence -prosessin aikana kerättyihin tietoihin.

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

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

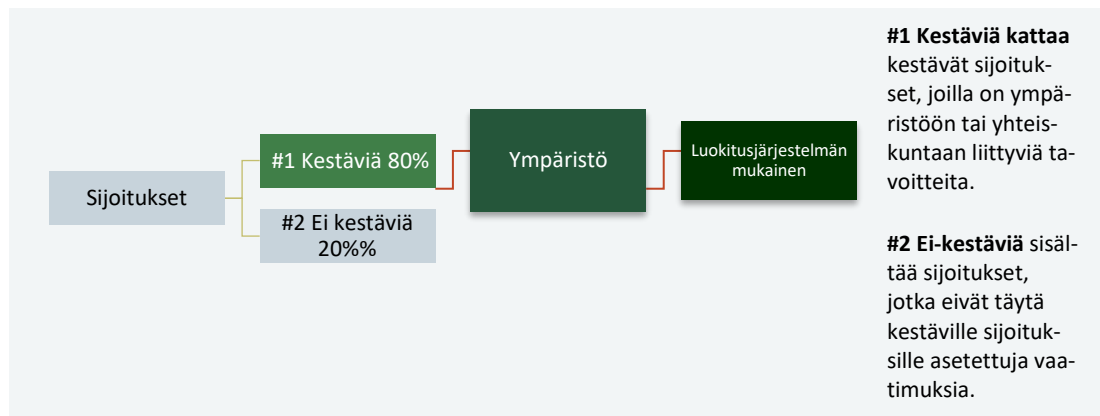
Luokittelujärjestelmän mukaiset toimet ilmaistaan osuutena seuraavista:

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



Mikä on suunniteltu varojen allokaatio ja kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Suunnitellussa varojen allokaatiossa vähintään 80 % sijoituksista tehdään kestäviin taloudellisiin toimintoihin, jotka täyttävät EU:n luokitusjärjestelmän kriteerit. Rahaston sijoituksia koskevat sijoitusten poissulkukriteerit, sijoitusten kestävyys perusteella tehtävä sijoituskohdeiden valinta, sekä vaatimus noudattaa ”ei merkittävää haittaa” -periaatetta ja OECD:n monikansallisten yritysten toimintaohjeita, YK:n yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevia periaatteita sekä näiden alle kuuluvia konventioita. Sijoitukset, jotka luokitellaan ei-kestäviksi, ovat rahaston käteisvarojen sijoituksia tai vastaavia.



● Miten johdannaisten käyttö saa aikaan kestävä sijoitustavoitteen saavuttamisen?

Rahasto ei käytä johdannaisia kestävä sijoitustavoitteen saavuttamiseen.



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

Rahaston kestävästä sijoituksista kaikki ovat EU:n luokitusjärjestelmän kriteerien mukaisia ja niillä on EU:n luokitusjärjestelmän mukainen ympäristötavoite. Rahasto sijoittaa uusiutuvan energian tuotantoon, joka täyttää EU:n luokitusjärjestelmän uusiutuvan energian tuotannon ja ilmastonmuutoksen hillinnän kriteerit. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta ei ole auditoitu tai varmennettu kolmansien osapuolten toimesta.

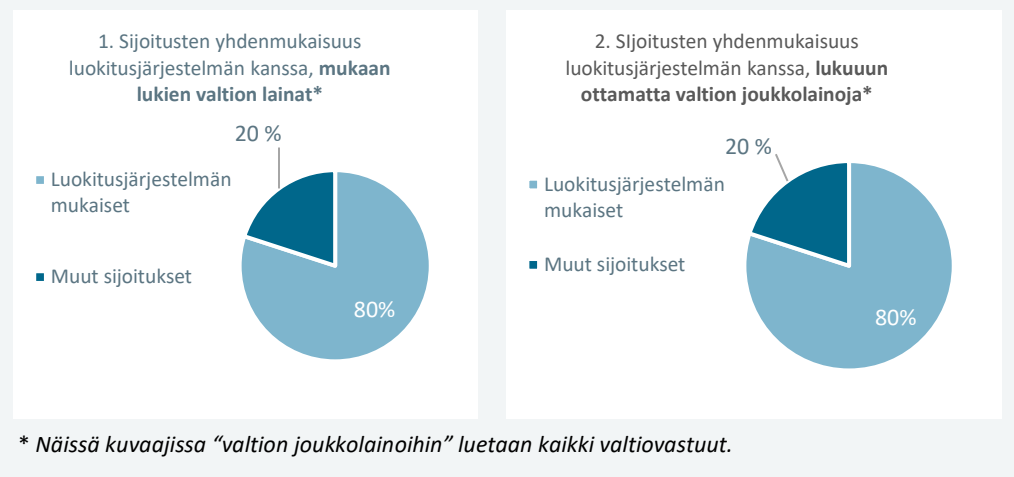
- **Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?**

Kyllä:

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei, rahasto ei ole sitoutunut sijoittamaan nähin toimintoihin

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 muuihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.*



- **Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten vähimmäisosuus?** Rahasto ei ole sitoutunut sijoittamaan mahdollistaviin toimintoihin tai siirtymätoimintoihin, mutta rahasto voi tehdä tällaisia sijoituksia.



Mikä on sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto tekee vain kestäviä sijoituksia, jotka ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia.

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

Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta

Siirtymätoiminnot ovat toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja joiden kasvihuonekaasupäästöt vastaavat parasta suorituskykyä.

ovat ympäristötavoitteita edistäviä kestäviä sijoituksia, **joissa ei oteta huomioon** EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.



Mikä sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite?

Ei sovellu tähän tuotteeseen.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan “#2 Ei-kestävät sijoitukset”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suoja-toimia?

Sijoitukset, jotka luokitellaan ei-kestäviksi, ovat enimmäkseen käteisvarojen sijoituksia tai vastaavia. Rahasto voi pitää käteisvaroja esimerkiksi lisälikviditeettinä tai riskien tasapainottamistarkoituksissa. Rahaston käteisvaroja voidaan kassan hallintaa varten pitää pankkitalletuksina tai likvideissä korkorahastoissa, kunnes ne saadaan sijoitettua kestävän sijoitustavoitteen mukaiseen kohteeseen. Rahasto edellyttää, että korkorahastot noudattavat ympäristöllisiä ja sosiaalisia vähimmäisvaatimuksia (esim. SFDR artiklan 8 mukaiset rahastot). Pankkitalletusten osalta edellytetään YK:n Global Compact -normien noudattamista.

Vertailuarvot ovat indeksejä joiden avulla voidaan mitata saavuttaako sijoitustuote kestävän sijoitustavoitteen



Onko vertailuarvoksi nimetty tietty indeksi, jotta voidaan määrittää saavuttaako tuote kestävän sijoitustavoitteen?

Ei



Onko verkossa saatavilla tarkempia tuotekohtaisia tietoja?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa:
<https://unitedbankers.fi/fi/palvelut-ja-tuotteet/rahastot/ub-uusiutuva-energia/>