



-FONDBOLAG-

# FONDPROSPEKT



UB Fondbolag Ab – 14.6.2024

Fondprospektet kompletteras av fondens stadgar, fondens faktablad samt fondens avgifter. Investeringen bör bekanta sig med fondens faktablad och stadgar innan investeringen fattar ett investeringsbeslut.

## Prospektets disposition och tillgänglighet av information

Detta enligt lagen om placeringsfonder avsedda fondprospekt består av alla UB Fondbolag Ab:s (hädanefter "Fondbolag") förvaltade fonder, exklusive fastighetsfonder och kapitalfonder, hänfödda allmänna del och den kompletteras av Fondbolagets varje förvaltade fonds stadgar och faktablad.

Varje fonds specifika fondegenskaper (bland annat investeringsfilosofi, investerarmålgrupp samt fondens risk-avkastningsprofil) framgår från respektive fonds faktablad och stadgar.

Fondens stadgar, faktablad, fondernas årsberättelser och halvårsrapporter erhålls kostnadsfritt från Fondbolagets kontor. På begäran av investeraren förmedlas ett skriftligt fondprospekt kostnadsfritt.

## Fondbolag

UB Fondbolag Ab (FO-nummer: 2118101-5) har grundats 26.4.2007 och bolagets hemort är Helsingfors. Fondbolagets aktiekapital är 200 000 euro och bolagets bransch är fondverksamhet. Fondbolaget har även tillstånd, utfärdat av Finansinspektionen, att utöva alternativ investeringsfonds verksamhet. Fondbolagets och varje fonds räkenskapsperiod är 1.1 - 31.12 om annat inte nämnts i fondens stadgar. Fondbolaget är dotterbolag till United Bankers Ab.

Fondbolaget förvaltar de placeringsfonder och specialplaceringsfonder som nämns i tabellen som hittas på nästa sida. Alla fonder är registrerade i Finland och deras stadgar har godkänts av den finska Finansinspektionen.

Fondbolaget har utkontrakterat portföljförvaltningen, marknadsföringen och försäljningen av de investeringsfonder som den förvaltar till sina koncernbolag UB Kapitalförvaltning Ab och till Asilo Asset Management Oy.

Fondbolagets compliance-verksamhet och riskhanterings utvärderingsfunktion sköts i moderbolaget United Bankers Abp. Den interna revisionen har utkontrakterats till KPMG Oy Ab.

Fondbolaget behandlar investeringsfondernas och de alternativa investeringsfondernas andelsägare jämställt. Fondbolaget strävar i sin verksamhet efter identifiera och kontrollera intressekonflikt situationer förebygga/hindra/förhindra dem att uppstå

Fondbolaget har registrerats i FATCA-registret som uppehålls av de Förenta Staternas skatteförvaltning, IRS. I FATCA-rapporteringen fungerar Fondbolaget som sponsor åt de förvaltade fonderna. Fondbolagets GIIN-nummer är C83N57.00004.ME.246 och som sponsor är numret MA27AS.00000.SP.246.

## Bolagets styrelse:

**Timo Ronkainen, Direktör, Institutionella kunder, UB Kapitalförvaltning Ab.**  
Styrelseordförande

**Rainer Häggblom, Styrelse ordförande för Häggblom & Partners Ab, The Forest Company Ltd och Dovre Ab**  
Styrelse medlem

**Ulla Paajanen, Direktör, ESG & investerarrelationer, Kreab Worldwide**  
Styrelse medlem

## Verkställande direktör:

John Ojanperä

Fondens namn	Fondens startdatum	Stadgarna i kraft från och med	Kapitalförvaltare	Försäljning/ marknadsföring	Merger historik
Placeringsfond UB Asien Fastighetsaktie	9.2.2007	14.6.2024	UB Kapitalförvaltning Ab	UB Kapitalförvaltning Ab	
Placeringsfond UB EM Infra	30.10.2007	30.11.2022	UB Kapitalförvaltning Ab	UB Kapitalförvaltning Ab	UB Russia 15.7.2013, UB EM Frontier Real Assets 18.6.2021
Placeringsfond UB Europa Fastighetsaktie	10.5.2004	14.6.2024	UB Kapitalförvaltning Ab	UB Kapitalförvaltning Ab	
Placeringsfond UB Global Fastighetsaktie	7.2.2005	14.6.2024	UB Kapitalförvaltning Ab	UB Kapitalförvaltning Ab	UB Pension 17.5.2017, UB Real REIT 23.6.2020
Placeringsfond UB Infra	17.1.2006	30.11.2022	UB Kapitalförvaltning Ab	UB Kapitalförvaltning Ab	
Placeringsfond UB Nordamerika Fastighetsaktie	15.12.2014	14.6.2024	UB Kapitalförvaltning Ab	UB Kapitalförvaltning Ab	

## Förvaringsinstitut

Fondens förvaringsinstitut är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingfors filial, FO-nummer: 0985469-4. Förvaringsinstitutets huvudbransch är depositionsbank verksamhet och hemort är Stockholm. Helsingfors filialens adress är Södra Esplanaden 18, 00130 Helsingfors. Fondens tillgångar förvaras skilt från övriga fonder, Fondbolagets och förvaringsinstitutets tillgångar.

Fondens förvaringsinstitut kan anlita ett eller flera underordnade förvaringsinstitut att förvara värdepappren. Förvaringsinstitutet ombesörjer efter bästa förmåga att placeringsfondens medel hålls separat från förvaringsinstitutets eller det underordnande förvaringsinstitutets medel ifall dessa eventuellt blir betalnings oförmögna. Fondbolaget tillhandahåller uppdaterad information om underordnade förvaringsinstitut.

Förvaringsinstitutet har inte överlåtit ytterligare uppgifter eller ansvar tillhörande förvaringsinstitutet till tredje part. Om förvaringsinstitutet trots detta skulle överföra dessa funktioner till en pålitlig tredje part, påverkar överföringen inte förvaringsinstitutets ansvar, om inte förvaringsinstitutet genom reglering fritas från sitt ansvar.

Förvaringsinstitutet, förvaringsinstitutets underförvarare eller den som förvaringsinstitutet skulle överföra sina uppgifter till, får inte använda de medel Fonden lämnat i förvar hos förvaringsinstitutet, förutom om det föreligger en separat överenskommelse angående detta med Fondbolaget. Fondbolaget kan separat ge tillstånd till att dess förvarade värdepapper kan utlånas.

## Revisorer

För UB Fondbolag Ab och dess förvaltade specialplacerings- och placeringsfonder har som revisorer valts CGR- sammanslutningen Ab Tuokko Ltd med CGR Janne Elo som huvudansvarig revisor och CGR Juha-Matti Heino som revisorssuppleant.

## Övervakande myndighet

Finansinspektionen  
Snellmansgatan 6, PB 103  
00101 Helsingfors  
tel. +35891835329  
fax +35891835328  
epost: [kirjaamo@finanssivalvonta.fi](mailto:kirjaamo@finanssivalvonta.fi)

## Information om placeringsfonder och alternativa investeringsfonder

Placeringsfondsverksamhet är verksamhet som i Finland regleras av den finska lagen om placeringsfonder och övervakas av den finska Finansinspektionen. Fondbolaget samlar in de medel som privatpersoner, samfund och stiftelser har placerat i placeringsfonden och placerar dem diversifierat i diverse värdepapper i placeringsfondens namn.

Placeringsfonden delas i lika stora fondandelar som ger likvärdiga rättigheter till fondens egendom. Placeringsfonden ägs av de personer, samfund och stiftelser som har investerat i fonden, i relation till sina investerade tillgångar, då man tar i beaktande fondandelsseriernas och -arnas relativa värden.

Placeringsfondens och fondandelens värde räknas dagligen under samtliga dagar då depositionsbanker normalt är öppna i Finland ("bankdag").

En specialplaceringsfond är en fond som har rätt att avvika från riskspridningsprincipen i lagen om placeringsfonder. Antalet placeringsobjekt i en specialplaceringsfond får till exempel vara färre än i en vanlig placeringsfond. Av fondens namn ska framgå att det är fråga om en specialplaceringsfond. Specialplaceringsfonder har sedan år 2014 reglerats av regelverken för alternativa investeringsfonder.

## Teckning och inlösen av fondandelar

En fondandel berättigar till en del av placeringsfondens medel som delas enligt mängden fondandelar. Fondandelar kan tecknas och lösas in hos Fondbolaget och i andra teckningsställen som har bestämts av Fondbolagets styrelse. Fondandelarna tecknas i fondandelens värde på teckningsdagen och inlöses i fondandelens värde på inlösningsdagen. Information om fastställandet av varje fonds tecknings- och inlösendagar finns i fondens stadgar.

Ifall medel för inlösen bör skaffas genom försäljning av placeringsobjekt, ska försäljningen ske utan oskälig fördröjning, senast inom två veckor från det att inlösen krävdes från Fondbolaget. På detta sätt förverkligas inlösen till fondandelsvärde för den dagen som pengarna från försäljningen av placeringsobjektet har erhållits. Finansinspektionen kan av särskilda skäl bevilja lov till att överskrida tidsfristen.

Fondbolaget kan avbryta teckningen av fondandelarna om andelsägarnas intresse befördrar det eller på grund av något annat särskilt betungande skäl. Fondbolaget kan tillfälligt avbryta inlösen av andelarna, om marknadsstället, vid beaktande av fondens investeringsfilosofi, kan anses vara huvudmarknadsställe, är stängt av annat än ett förutsebart skäl eller handeln på ifråga varande marknadsställe är begränsat, eller på grund av störningar i normal informationsförmedling.

Fondandelarnas tecknings- och inlösningsavgifter finns tillgängligt på OmaUB-hemsidan.

Om andelsägarens innehav i en enskild fondandelsserie under innehavstiden på grund av nyteckning eller fondbyte stiger över minimateckningsantalet i en annan fondandelsserie, omvandlar Fondbolaget innehavet att gälla den fondandelsserie vars minimateckningsantal det nya innehavet vid omvandlingstidpunkten motsvarar. Om andelsägarens innehav i en enskild fondandelsserie under innehavstiden på grund av inlösen eller fondbyten sjunker under minimateckningsantalet för ifrågavarande serie, har Fondbolaget rätt att omvandla innehavet med beaktande av likabehandling av andelsägarna att gälla den fondandelsserie vars minimateckningsantal innehavet motsvarar, varpå fondandelarna är tecknade och en konvertering är möjlig endast för fondandelsserier inom detta marknadsområde.

vars minsta teckningsbelopp bestäms av det marknadsområde där fondandelarna är tecknade och omräkningen är endast möjlig för enheter inom detta marknadsområde.

## Fondernas årliga provisioner och avgifter samt fondernas minimateckningar

Fond	Förvaltningsprovision (p.a.)	Teckningsprovision	Inlösningsprovision	Minimateckning
<b>Infrastruktursaktiefonder</b>				
Placeringsfond UB EM Infra A <sup>1&amp;4&amp;6</sup>	1,7 %	2 %	1 %	1 000 e
Placeringsfond UB EM Infra I <sup>1&amp;2</sup>	1,3 %	2 %	1 %	500 000 e
Placeringsfond UB EM Infra K/T <sup>1&amp;3</sup>	0,9 %	2 %	1 %	2 000 000 e
Placeringsfond UB Infra A <sup>4&amp;6</sup>	1,4 %	2 %	1 %	1 000 e
Placeringsfond UB Infra K/T <sup>2</sup>	0,8 %	2 %	1 %	500 000 e
<b>Fastighetsaktiefonder</b>				
Placeringsfond UB Asien Fastighetsaktie A <sup>1&amp;4&amp;6</sup>	1,7 %	2 %	1 %	1 000 e
Placeringsfond UB Asien Fastighetsaktie I <sup>1&amp;2</sup>	1,3 %	1 %	1 %	500 000 e
Placeringsfond UB Asien Fastighetsaktie K/T <sup>1&amp;3</sup>	0,9 %	1 %	1 %	2 000 000 e
Placeringsfond UB Europa Fastighetsaktie A <sup>4&amp;6</sup>	1,2 %	2 %	1 %	1 000 e



Placeringsfond UB Europa Fastighetsaktie K/T <sup>2</sup>	0,7 %	1 %	1 %	500 000 e
Placeringsfond UB Global Fastighetsaktie A <sup>4&amp;6</sup>	1,4 %	2 %	1 %	1 000 e
Placeringsfond UB Global Fastighetsaktie K/T <sup>2</sup>	0,8 %	1 %	1 %	500 000 e
Placeringsfond UB Nordamerika Fastighetsaktie A <sup>4&amp;6</sup>	1,2 %	2 %	1 %	1 000 e
Placeringsfond UB Nordamerika Fastighetsaktie K/T <sup>2</sup>	0,7 %	1 %	1 %	500 000 e

1) Omfattar även en prestationsbaserad förvaltningsavgift, se faktablad och stadgar för mera information

2) Minimiteckningen är 1000 euro ifall det sammanlagda värdet av kundens placeringar hos UB, inklusive denna teckning, uppgår till minst 2 miljoner euro.

3) Minimiteckningen är 1000 euro ifall det sammanlagda värdet av kundens placeringar hos UB, inklusive denna teckning, uppgår till minst 5 miljoner euro.

4) Ifall teckningsuppdraget utfärdas via en nättjänst är minimiteckningsbeloppet 100 euro.

5) Ifall teckningsuppdraget utfärdas via en nättjänst är fondens teckningsavgift högst 1 % av teckningsbeloppet.

6) Fondens minimiteckning är 20 euro ifall teckningen görs via en sådan fondportal med vilken UB Fondbolag överenskommit om upprätthållande av register över samtliga genom fondportalen gjorda teckningar.

Tecknings- och inlösningsprovisionerna i tabellen ovan är maximibeloppet som kan debiteras för en investering i samband med registrering och inlösen. Fondbolaget har rätt att avvika från ovan angivna minimiteckningsbelopp på grundval av kriterier som fastställts av Fondbolagets styrelse (t.ex. fondförvaltning, personal eller storkunder). Tilläggsinformation gällande undantag är tillgängligt hos Fondbolaget.

Som ersättning för sin verksamhet debiterar Fondbolaget ett förvaltningsarvode, bestående av en fast eller en fast och en avkastningsrelaterad del. Det högsta tillåtna fasta och eventuella avkastningsbaserade förvaltningsavgiften samt debiteringsgrunden framgår i paragrafen "Ersättning ur fondens tillgångar" i de enskilda fondstadgarna. Den fasta och eventuella avkastningsbaserade förvaltningsavgiften beaktas i det dagligen fastställda andelsvärdet och debiteras inte separat av fondandelsägarna.

Fonder som kan debitera en avkastningsbaserad förvaltningsavgift, har rätt att debitera en avkastningsrelaterad förvaltningsavgift endast då fondens totala avkastning har varit bättre än referensavkastningen för varje fond från den tidpunkt det varit möjligt att debitera en prestationsbaserad förvaltningsavgift från fondens tillgångar. Därtill förutsätts att fondens avkastning överskrider den föregående högsta nivån (s.k. High Water Mark-principen).

Avkastningsdifferensen till jämförelseindexet kalkyleras dagligen och därigenom fastställs Fondbolagets rätt till prestationsbaserat förvaltningsarvode på daglig basis.

Förutom en fast och avkastningsbaserad förvaltningsavgift debiterar förvaringsinstitutet månadsvis, på basis av faktura, ett förvaringsarvode av fonden, förmedlingsavgifter relaterade till värdepappershandel samt eventuella överlåtelseskatter och kostnader för investeringsanalyser för portföljförvaltning förvärvade av tredje parter. Utöver dessa kan fondens tillgångar användas till att betala kostnader som väsentligen relaterar till investeringsverksamhet. Dessa kostnader kan till exempel innefatta transaktionsavgifter i samband med överlåtelse och/eller registrering av värdepapper mellan olika register som upprätthålls av underordnade förvaringsinstitut och transaktionsavgifter som debiteras av utländska underordnade förvaringsinstitut för relaterade tjänster från tredje part och i huvudsak bankrelaterade placeringskostnader.

Fonderna kan även investera i andra placeringsfonder, special placeringsfonder eller alternativa placeringsfonder. För fondernas placeringar i andra fonder debiteras förvaltningsarvodena i enlighet med gällande prislista. Däremot debiteras inga tecknings- eller inlösningsavgifter. Ifall fondens tillgångar placeras i fonder som förvaltas av Fondbolaget, görs placeringar i fondserien med förmånligast förvaltningsarvode.

## Avbrytande av teckning och inlösen, Fondbolagets rätt att vägra utföra uppdrag samt Fondbolagets rätt till inlösen av kunds fondandel

Fondbolaget kan på beslut av Fondbolagets styrelse tillfälligt avbryta teckningen av Fondandelar, ifall det enligt Fondbolagets styrelsens bedömning av särskilda skäl krävs för att säkerställa fondandelsägarnas lika rätt eller tillgodose något annat tungt vägande intresse. Sådana skäl kan vara t.ex. följande: 1) Det ur en sådan fondandelsägares synvinkel som redan äger andelar i fonden inte är ändamålsenligt att ta emot ytterligare placeringar i Fonden, 2) Fondens värdeberäkning är förhindra eller försvårad på grund av orsaker utanför Fondbolaget kontroll, 3) någon exceptionell händelse stör finansmarknadens verksamhet.

Fondbolaget kan på beslut av Fondbolagets styrelse tillfälligt avbryta inlösen av Fondandelar, ifall det enligt Fondbolagets styrelsens bedömning av särskilda skäl krävs för att säkerställa fondandelsägarnas lika rätt eller tillgodose något annat tungt vägande intresse. Sådana skäl kan vara t.ex. följande: 1) Fondens värdeberäkning är förhindra eller försvårad på grund av orsaker utanför Fondbolaget kontroll, 2) någon exceptionell händelse stör finansmarknadens verksamhet.

Fondbolaget kan på beslut av Fondbolagets styrelse lösa in en enskild fondandelsägares fondandel utan en inlösenorder av fondandelsägaren eller samtycke av fondandelsägaren, på grundval av vägande skäl som anknyter till fondandelsägaren. Ett vägande skäl kan t.ex. vara ifall en kund finns upptagen på en internationell sanktionsförteckning och en åtgärd mot sanktionen skulle komma att orsaka betydande skada för fondbolagets verksamhet. Fondbolaget följer EU:s, FN:s, OFAC:s och Centralkriminalpolisens utfärdade sanktionsförteckningar.

## Beräkning av Fondens värde

Fondernas värde beräknas enligt varje fonds stadgar genom att avdra fondens skulder (blankade aktier till deras marknadsvärde, fondens ackumulerade förvaltnings- och förvaringsavgiftsskuld och andra skulder) från fondens tillgångar (värdepapper, derivatpositionernas nettovärde, kontanta medel och andra medel med räknat ackumulerad avkastning).

Värdepapper, penningmarknadsinstrument, fonder och derivatinstrument som hör till fonden, värderas till marknadsvärde. Ifall det inte finns ett pålitlig marknadsvärde att tillgå, kan Fondbolaget definiera värdet enligt dokumenterade objektiva motiv satta av Fondbolagets styrelse. Utlandsvaluta-denominerade rater förvandlas till euro-denominerade genom att använda valutakurser (spot), baserade på offentliga prisövervakningssystem. Depositionerna värderas genom att till kapitalet tillägga den ränta som ackumulerats, på det sättet som definierats av Fondbolagets styrelse. Låne- och repoavtal värderas till de marknadsvärden av värdepappren och penningmarknadsinstrumenten, som är objekt för avtalet, som råder under värderingsstunden.

Fondmedlens värdeberäkningsdag framgår från delen "Beräkning av fondens värde" i varje fonds stadgar.

## Beräkning av fondandelens värde

Fondbolaget räknar fondandelens värde på varje bankdag. Fondbolaget offentliggör värdet på fondandelen på Fondbolagets internetsida senast under den bankdagen som följer av beräkningen. Fondandelens värde anges i euro.

Värdet på fondandelen är Fondens värde (Net Asset Value, "NAV") dividerat med antalet utelöpande fondandelar. Fondandelens värde räknas med två (2) eller fyra (4) decimalers noggrannhet beroende på fonden.

## Hantering av eventuella avvikelser i beräkningen av fondens värde

Fondbolaget upprätthåller en förteckning över eventuella avvikelser i beräkningen av varje fonds värde. Förteckningen finns tillgänglig hos Fondbolaget. När man fastställer en faktisk avvikelse i beräkningen av fondens värde tillämpas senare presenterade principer. I de situationer där gränsen för en faktisk avvikelse i värde beräkningen överskrids följs Finansinspektionens och Fondbolagets interna procedurer. Fonderna klassificeras enligt tillväxtandelens årliga volatilitet, i fyra klasser enligt följande:

Fondens volatilitet	Faktisk avvikelse (% av NAV)
≥ 10 % .....	≥ 0,5 %
≥ 5 % < 10 % .....	≥ 0,3 %
> 2 % < 5 % .....	≥ 0,2 %
≤ 2 % .....	≥ 0,1 %

Klassifikationen görs enligt volatiliteten som publicerats i halvårsrapporten eller årsberättelsen och den tillämpas tills nästa tal har publicerats. För nya fonders del görs klassifikationen i enlighet med volatilitetsindexet som publiceras i basfaktabladet, som fastställs på samma sätt som riskavkastningsprofilen klassificeras för ifrågavarande fond. Ifall man för fondens del av någon anledning inte har räknat ut eller publicerat volatilitetstalen i basfaktabladet, är den faktiska avvikelsen 0,1 %.

### Faktiska avvikelsernas gränser som tillämpas till fonderna:

Placeringsfonden UB Asien Fastighetsaktie.....	13,28 % (0,5 %)
Placeringsfonden UB EM Infra.....	14,29 % (0,5 %)
Placeringsfonden UB Europa Fastighetsaktie.....	22,00 % (0,5 %)
Placeringsfonden UB Global Fastighetsaktie.....	18,46 % (0,5 %)
Placeringsfonden UB Infra.....	14,36 % (0,5 %)
Placeringsfonden UB Nordamerika Fastighetsaktie.....	25,63 % (0,5%)

\*Fondens volatilitet bestäms på basen av en kombination av fondens egen avkastningshistoria och en simulerad avkastningshistoria

## Fondens tillväxt- och avkastningsandelar samt utdelning av avkastning

Förutom tillväxtandelar kan fonden ha avkastningsandelar. Fondbolagets årsstämma beslutar storleken av den årliga avkastningen som delas ut till avkastningsandelarnas ägare. Utdelningen av avkastningen eftersträvas vara konstant. Den avkastning som betalas till avkastningsandelarna avdras från det fondkapital som betalas åt avkastningsandelarna. Till tillväxtandelarna betalas ingen avkastning och deras värde förändras inte till följd av den avkastningen som betalas till avkastningsandelarna.

Avkastningen betalas till avkastningsandelens ägare som är märkt i Fondbolagets fondandelsregister på den dag som är bestämd av Fondbolagets årsstämma (avstämningsdag). Avkastningen betalas på den dagen som har bestämts av årsstämman, senast en månad från avstämningsdagen, till det bankkonto som är angett av fondandelsägaren. Ifall avkastningsandelens ägare inte anmält ett bankkonto till Fondbolaget, till vilket avkastningen kan betalas, flyttas avkastningen som inte har blivit lyft under ett lopp på fem år räknad från den första avstämningsdagen, tillbaka till fondens medel.

## Fondens huvudsakliga risker

Fondplacandet är alltid förknippat med risken om att man kan förlora det investerade kapitalet endera delvis eller helt och hållet. Det är typiskt för fonder att fondandelarnas värde endera kan stiga eller minska. Fondens tidigare avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Summan som betalas till investeraren i samband med inlösen av fondandelar kan vara mindre än vad investeraren har investerat i samband med teckningen. Den som placerar i fonden bör även ta i beaktande att fonden kan fusioneras med en annan fond eller att fonden kan uppdelas i två eller flera fonder. Fonden kan dessutom avslutas.

Fondplacandet är förknippat med olika typers risker beroende på fonden som är som placeringsmål. Som huvudregel kan man hålla att risken är minst för penningmarknads- och korta räntefonder som placerar i penningmarknader och högst för aktiefonder som placerar i utvecklande marknadsområden. I exceptionella marknadssituationer kan fondernas risker vara högre än vad som nämnts och risken att förlora de medel som har placerats i fonden kan stiga. Nedan finns närmare beskrivet olika risker som är förknippade med fondplacandet.

### Risk förknippad med värdefluktuationer i fonden (alla fonder)

Till fondplacandet ingår det värdefluktuationer, vars kraft varierar fond vis. Som följd av fondens dagliga värdefluktuationer kan investerarna förlora medel som de placerat i fonden. Fondens värdefluktuation mäts ofta med volatilitet. Desto högre den årliga volatiliteten är desto högre är risken förknippad med fondens värdefluktuationer.

### Branschrisk (alla fonder)

Med branschrisk avses den allmänna utvecklingen av marknader som är investeringsmål för fonden, vilket påverkar fondens värde. Aktiefondernas utveckling påverkas till exempel av aktiemarknadernas globala utveckling.

### Aktierisk (fonder som placerar i aktier)

Till fonder som placerar i aktier förknippas alltid aktierisk, risken att investeringens marknadsvärde minskar. Aktierisken mäts med standardavvikelsen, dvs. med volatiliteten, som beskriver aktiens värdefluktuationer. En aktie vars värde är mycket varierande har en högre risk än en aktie vars värde varierar mindre. Aktierisken beror på risken som riktas till emittentens verksamhet.

### Risk förknippad med geografisk koncentration (fonder som koncentrerar sig på specifika geografiska områden)

En fond som placerar i ett visst geografiskt område är förknippad med geografisk risk. Med denna risk avses att förändringar i framtidsutsikterna för ett specifikt geografiskt område kan ha betydande inverkan på fondplaceringarnas värde. Värdeutvecklingen av placeringar som riktar sig till ett specifikt geografiskt område kan skilja sig väsentligen från aktie- eller räntemarknadernas allmänna värdeutveckling.

### Tillgångsklassrisk (alla fonder)

Fondens tillgångsklassrisk är högre desto större andel av placeringarna är koncentrerade i specifika tillgångsklasser så som aktier eller räntepaceringar. I blandfonder har man försökt minska på tillgångsklassrisken genom att diversifiera placeringarna i flera tillgångsklasser. I fonder som placerar i enstaka tillgångsklasser kan påverkningarna av förändrade framtidsutsikter för tillgångsklassen vara märkbara för fondens värde. Då fonden placerar till exempel bara i råmaterial är egendomsklassrisken större jämfört med det att placeringarna skulle diversifieras omfångsrikare i skilda tillgångsklasser.

### Verksamhetsområdesrisk (fonder som koncentrerar sig på specifika verksamhetsområden)

Fonder som placerar till specifika sektorer eller verksamhetsområden är förknippade med sektor- eller verksamhetsområdesrisk. Med denna risk avses det att påverkningen av förändringar i en specifik sektors eller verksamhetsområdes framtidsutsikter kan vara märkbara på fondens placeringsmålsvärde. Värdeutvecklingen av placeringarna som är förknippade till en viss sektor eller till ett visst verksamhetsområde kan avvika märkbart från den allmänna utvecklingen på aktiemarknaden.

### **Valutakursrisk (fonder som placerar i andra än euro-denominerade fonder)**

Fonden innehåller valutakursrisk när den placerar i andra än eurodenominerade värdepapper. Valutakursrisken som ingår i fonden är större desto mera det finns av andra än eurodenominerade investeringar i fonden och desto mera de i ifrågavarande valutornas värde fluktuerar i förhållande till euron. När valutan av fondens investeringsmål deprecieras påverkar det negativt på fondens värde och då valutan apprecieras påverkar det positivt på fondens värde.

### **Ränterisk (fonder som innehåller ränteplaceringar)**

Fonden innehåller ränterisk när den placerar i investeringsmål som betalar ränta. Med ränterisk avses det att en ändring på räntenivån påverkar på ränteplaceringarnas värde och därmed också på fondens värde. En ökning av den allmänna räntenivån påverkar negativt på de ränteplaceringars värde som är fondens investeringsmål och tvärtom en minskning på räntenivån inverkar positivt på fondens ränteplaceringars värde. Ränterisk som fonden innehåller beskrivs av durationen. Den ränterisk som fonden innehåller (modifierad duration), är desto större desto längre den återstående löptiden är för de ränteplaceringar som är investeringsmål för fonden. Därmed innehåller långa räntefonder normalt högre ränterisk än penningmarknads- och korta räntefonder.

### **Kreditrisk (fonder som innehåller ränteplaceringar)**

Fonders ränteplaceringar innehåller kreditrisk, vilket innebär att de i fråga varande ränteplaceringarnas emittenter, garantier eller andra parter inte av någon anledning presterar så som man kommit överens om för återbetalningen av lånet. På fondens värde påverkar förändringar i marknadens uppskattningar om kreditrisken storlek för olika emittenter i olika marknadssituationer. När sannolikheten stiger för ränteplaceringars emittentens återbetalningsproblem sjunker de i fråga varande ränteplaceringarnas värde och påverkar negativt på fondens värde. Respektive när sannolikheten för betalningsproblemen minskar påverkar det positivt på fondens värde. Sådana räntefonder som placerar i obligationslån emitterade av företag som har givits låg kreditvärdighet (high yield-lån), innehåller högre kreditrisk än till exempel sådana räntefonder som placerar huvudsakligen i obligationslån emitterade av euro-området stater.

### **Likviditetsrisk (alla fonder)**

Med fondens likviditetsrisk avses en situation där värdepapper som är mål för fondens investeringar inte kan realiseras inom en önskad tid och/eller till ett skäligt pris. Fondandelens värde kan påverkas av det att investeringsobjekt måste realiseras under ogynnsamma tider. Ifall likviditetsrisken är hög sker handel med värdepapper sällan eller handelns volym är låg. Genomförande av köp eller säljning av värdepapper i sådan här likviditetssituation kan placeringens värde röra sig kraftigt upp- eller neråt speciellt om transaktionens storlek är stor. Även en situation där handel med värdepapper inte är möjligt till exempel på grund av ett verksamhetsbrott på börsen kan uppfattas som likviditetsrisk. Realisationen av likviditetsrisk kan vid sidan om prisutvecklingen av värdepapper påverka även på tidtabellen av genomförandet av fondinlösen.

### **Avvecklingsrisk (alla fonder, speciellt fonder som placerar i tillväxtmarknader)**

Med avvecklingsrisk avses risken om det att värdepapperstransaktionens motpart inte skulle handla enligt de avtalade villkoren även fast den andra parten har uppfyllt sina avtalsförpliktelser. Avvecklingsrisken är högre i värdepappers- och valutatransaktioner som sker mellan kontinenterna, eftersom clearing av transaktionerna kan ske i olika tidszoner. Avvecklingsrisken är större på tillväxtvärdepappersmarknader än en motsvarande risk för de utvecklade värdepappersmarknader, bland annat på grund av skillnader i handelsmetoder. Tillväxtsaktiemarknader är ännu i utvecklingsfasen på grund av vilket fördröjning i clearing av värdepapperstransaktionernas kan även förskjuta förverkligandet av fondandelarnas inlösen.

### **Politisk risk (alla fonder)**

De marknader som är mål för fondens investeringar kan innehålla politisk risk, som kan realiseras som marknadsrisk som påverkar på fonden. Som sådan politisk risk kan man till exempel anse krig samt oförväntade förändringar i ekonomiska politiken eller i den politiska miljön på marknadsområdet som är investeringsmål för fonden. Dessa kan ha oförväntad effekt på de värdepapprens priser som är mål för fondens investeringar. Den politiska risken kan även realiseras i situationer där staten beslutar om att nationalisera bolaget som är som mål för fondens investeringar. Marknaderna som är som mål för fondens investeringar kan innehålla politisk risk som kan realiseras som operativ risk som påverkar fonden. Politisk risk av detta slag kan framträda som olika sanktioner så som till exempel skattekonsekvenser, valutabestämmelser och svårigheter i att ta hem medlen från utlandet. Dessa faktorer kan ha påverkan på de värdepappers priser eller fonders inlösentidtabeller som är mål för fondens investeringar.

### **Aktiv risk (alla fonder)**

Fondens kommande värdeutveckling beror på portföljförvaltarens investeringsverksamhetens framgång. Aktiv risk är risk som följer av aktivt portföljförvaltande i fondens utveckling i förhållande till jämförelseindexet. Med aktiv portföljförvaltning, alltså med att ta aktivt ställning till placeringsobjektens positiva eller negativa framtida utveckling, syftar man till att nå en högre avkastning än jämförelseindexet. En aktiv ställning framträder ofta så att fondens investeringarnas betoningar skiljer sig från jämförelseindexet. Portföljförvaltaren överbetonar de placeringsobjekt som enligt dennes syn ger en högre avkastning för fonden



och underbetonar däremot placeringar med lägre avkastningsförväntningar. Som följd av aktiv risk kan fondens värdeutveckling skilja sig från jämförelseindexets värdeutveckling.

### **Operativa risker (alla fonder)**

Med operativ risk avses en sådan risk med fondens investeringsmål som förorsakas av till exempel investeringsmålets yttre faktorer och av teknologi eller av bristande verksamhet av personalen, organisationen eller de interna processerna. Dessa risker kan realiseras till exempel som IT-systemens verksamhetsstörningar i transaktionernas clearing- och depositionssystem, vilket kan komplicera handel med värdepapper som är mål för fondens investeringar.

### **Hållbarhetsrisker (alla fonder)**

Med hållbarhetsrisker avses en miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde. Väsentliga hållbarhetsrisker kan, om de inträffar, inverka på investeringsobjektens avkastningsutveckling och därigenom på fondernas avkastning.

För hur hållbarhetsrisker har integrerats i denna fond redogörs nedan i avsnittet Ansvarsfulla investeringar och integrering av hållbarhetsrisker och beaktande av hållbarhetsfaktorer i punkten Integrering av hållbarhetsrisker.

### **Force Majeure risk (alla fonder)**

Med Force Majeure risker avses faktorer som inte beror på avtal, som är oförutsedda och som medför överväldigande konsekvenser, som orsakar risk för verksamhetens kontinuitet och av vilka kontraktmotparterna inte är ansvariga för. Force Majeure risker kan vara till exempel allvarliga naturkatastrofer, uppror, strejk och stridslägen. Realiseringen av Force Majeure risker kan påverka märkbart på till exempel priserna på de värdepapper som är mål för fondens investeringar eller på fondens möjligheter att göra handel med värdepapper. Som följd av det här kan Force Majeure riskernas realisering även påverka på fonduppdragens genomföringstidtabeller.

## **Ansvarsfulla investeringar**

### **SFDR-bilagan i slutet av fondprospektet innehåller hållbarhetsrelaterade upplysningar**

United Bankers tar i sina fonder hänsyn till aspekter i anslutning till samhälle, bolagsstyrning och miljö. United Bankers har undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar år 2012 (UNPRI, United Nations Principles of Responsible Investment). Frågor i anslutning till miljö, samhällsansvar och bolagsstyrning utgör således en del av fondernas investeringsverksamhet.

I United Bankers fonder tillämpas principerna för ansvarsfulla investeringar i enlighet med FN:s grundläggande krav. Dessutom iakttar fonderna följande konventioner och normer: The United Nations Global Compact, The OECD Guidelines for Multinational Enterprises, The Universal Declaration of Human Rights, The UN Guiding Principles on Business and Human Rights, The ILO conventions on core labour standards, The Rio Declaration on Environment and Development, The UN Convention on Corruption och The Convention on Cluster Munitions. Investeringarna i United Bankers fonder övervakas med hjälp av normbaserad selektering.

Valet av investeringsobjekt i United Bankers fonder baserar sig både på ekonomiska faktorer och på en analys av hur företagen övervakar och hanterar risker och möjligheter relaterade till miljö, samhälle och bolagsstyrning. I analysen följs United Bankers-koncernens policy för ansvarsfulla investeringar. Till den del som fonderna tillämpar striktare kriterier än United Bankers policy för ansvarsfulla investeringar redogörs för detta i de fondspecifika uppgifterna i SFDR-bilagan i slutet av fondprospektet.

United Bankers fonder investerar inte i sådana bolag som är delaktiga i tillverkning och försäljning av kontroversiella vapen (landminor, klusterbomber, utarmat uran samt biologiska och kemiska vapen) och inte heller i bolag som deltar i utveckling och produktion av kärnvapenprogram. Dessutom har från investeringsobjekten uteslutits bolag, vars huvudsakliga affärsverksamhet består av tobak, vapen, stenkolsproduktion, hasardspel eller vuxenunderhållning.

Läs mer om ansvarsfulla investeringar <https://www.unitedbankers.se/hallbarhet/>.

Läs också United Bankers policy för ansvarsfulla investeringar <https://www.unitedbankers.se/hallbarhet/>.

## **Målen med fondens bolagsstyrning**

Syftet med Fondbolagets bolagsstyrning är framför allt övervakandet av aktieägarnas gemensamma intressen så, att ägandepolitiken ska syfta till en långsiktig värdeökning av fondens äganden. Andelsägarnas gemensamma intressen avser en möjligast bra utveckling av andelsägarnas fondandelar i relation till de investeringsfilosofier och risknivåer som finns beskrivna i fondens stadgar.

Fondbolaget publicerar i fondernas halvårsrapporter och årsberättelser information om det hur röstanderätten har använts under översiktningsperioden.

## Fondandelsägarstämma

En fondandelsägarstämma ska hållas när Fondbolagets styrelse anser att det finns anledning till detta eller om en revisor, en oberoende styrelsemedlem eller sådana fondandelsägare som tillsammans innehar minst en tjugondel av alla utelöpande fondandelar skriftligen kräver det för behandling av ett uppgivet ärende.

Fondbolaget är skyldigt att på det sätt som anges i 16 § i stadgarna underrätta fondandelsägarna om ett erhållet initiativ om sammankallande av en sådan stämma som avses i 26 kap. 9 § i lagen om placeringsfonder eller ett annat initiativ av en fondandelsägare om sammankallande av en stämma, om inte den fondandelsägare som föreslår sammankallandet av en stämma innehar den minimiandel som avses ovan. Fondbolaget kan av grundad anledning vägra att underrätta fondandelsägarna, om bolaget anser att det inte finns någon grund för att hålla en stämma. Fondbolaget ska underrätta den fondandelsägare som föreslagit sammankallandet av en stämma om sin vägran och om grunden för vägran.

## Fondbolagets ersättningssystem

UB Fondbolag Ab:s ersättningssystem baserar sig på det ersättningssystem som tillämpas av United Bankers koncernen, vilket överensstämmer med koncernens affärsstrategi, mål samt linjer och ligger i linje med företagets långsiktiga intressen samtidigt som det överensstämmer med både lagstiftning och god och effektiv riskhantering. Ersättningssystemet är godkänt av UB Fondbolag Ab:s styrelse och ytterligare information om ersättningssystemet finns tillgängligt på finska på adressen [www.unitedbankers.fi](http://www.unitedbankers.fi).

## Avgifter eller provisioner till tredje parter

Fondbolaget kan betala provision enligt fondförsäljningen till fondbolagets ombudsmän som mottar tecknings- eller inlösenuppdrag. Provisionens belopp kan basera sig på fondteckningarnas och/eller -inlösningarnas storlek eller på det befintliga totala kapitalet som finns placerade i fonderna. Provisionens syfte är att täcka möjliga kostnader för ombudsmännen som uppkommer från teckning, inlösen och administration av fonder. Med provisioner försöker man även främja kundservice samt att möjliggöra ombudsmannens verksamhet som fondbolagets ombudsman. Avgifter eller provisioner åt tredje parter minskar inte på avkastning som ackumuleras från fonden till kunden och därmed är betalningen av provisioner inte i strid med kundens intressen.

## Beskattning

### Beskattning av fonderna

Placeringsfonder och specialplaceringsfonder är enligt finsk lagstiftning institutioner som är befriade från inkomstskatt, och betalar därmed ingen inkomstskatt på de inkomster som till exempel vinstutdelningar och ränteintäkter, varav erhållits i Finland. Skatt kan dock komma att uppbäras på avkastning från utländska inkomster, såsom dividendinkomster, vars storlek fastställs enligt lokal lagstiftning och skatteavtal. Ovanstående gäller även specialplaceringsfonder.

### Beskattning av andelsägare

Beskattningssuppgifterna är baserade på, i Finland gällande skattelagstiftning samt rätts-och beskattningspraxis.

### Beskattning av fondplaceringar av fysiska personer som är allmänt skatteskyldiga i Finland

Den årliga avkastningen som betalas till fondernas avkastningsandelar och möjlig vinst vid överföring i samband med inlösen av fondandelar är kapitalinkomst, vilket beskattas enligt kapitalinkomstskatt, som är 30 procent. Till den andel som beskattningsbar kapitalinkomst, under beskattningsåret överskrider 30 000 euro, är kapitalinkomstskatten 34 procent. Fondandelarnas byte till en annan fonds fondandelar behandlas i beskattningen som inlösen och ny teckning, vilket därmed realiserar vinst eller förlust vid överföring. Om fondens avkastningsandelar byts till samma fonds tillväxtandelar eller tvärtom, realiserar det ingen beskattningsbar vinst (eller förlust) vid överföring.

Fondbolaget begär skatt i samband med avkastningsbetalningen som källskatt av den årliga avkastningen som betalas åt avkastningsandelarna. Fondbolaget anmäler till skattemyndigheterna fondandelarnas äganden i slutet av året och inlösen som gjort under årets lopp samt avkastningen som betalats åt avkastningsandelsägarna samt källskatten av dem.

Av den vinst vid överföring som möjligen uppkommer i samband med inlösen av fondandelar levereras inte en källskatt, utan andelsägaren ska själv anmäla den uppkomna vinst vid överföring som ett komplement till en i förhand ifylld skattedeklaration. Vinst vid överföring räknas endera genom att avdra inlösenpriset från teckningspriset samt kostnader som orsakats av anskaffningen av vinst (möjliga tecknings- och inlösen arvoden) eller alternativt med anskaffningsmetoden räknade anskaffningsavgiften. För fondandelar som ägts i minst 10 år är anskaffningsutgiftsantagandet 40 procent och för egendom som ägts i under 10 år är det 20 procent av försäljningspriset.

Möjliga överlåtelseförluster som uppstår i samband med inlösen (eller byte) från och med 2016 kan avdras från skatteårets alla kapitalinkomster. Om kapitalinkomsterna är otillräckliga för att dra av från överlåtelseförlusterna, fastställs de återstående beloppet som skatteårets överlåtelseförlust. Det återstående beloppet beaktas inte vid fastställandet av underskottsgottgörelsen från skatterna på förvärvsinkomster. Skatteårets överlåtelseförlust kan under de fem följande åren dras av från överlåtelsevinster eller andra kapitalinkomster.

Överlåtelsevinsten är ändå inte beskattningsbar inkomst ifall den under skatteåret överlåtna egendomens sammanlagda överlåtelsepris varit högst 1 000 euro. Däremot är den överlåtelseförlust som uppkommit under skatteåret inte avdragbar om både den under skatteåret överlåtna egendomens sammanlagda anskaffningsavgifter och sammanlagda överlåtelsepris varit högst 1 000 euro. Vid beräkningen av de nämnda 1 000 euros gränserna, tar man även i beaktande andra överlåtelser än fondandelarnas inlösen, dock inte skattefria överlåtelser eller sedvanligt hemlösöre och andra jämförbara överlåtelser av egendom som är avsedda för personligt bruk.

Vid inlösen av endast en del av fondandelarna anses fondandelarna inlösta enligt anskaffningsordningen, så att de först anskaffade andelarna löses in först. Investeraren kan dock i samband med inlösningen besluta vilka fondandelar denne löser in, anskaffningsutgiften baseras då på dessa andelar.

Investeraren bör ta i beaktande att skattebehandlingen fastställs enligt varje kunds personliga omständigheter samt skattesatser och andra aspekter som berör beskattningen kan förändras. Fondbolaget tar inte ansvar för eventuella ändringar som sker i skattelagstiftningen, rätts- eller beskattningspraxis eller för att ta hänsyn till eventuella förändringar. Närmare information finns att tillgå från Skatteförvaltningen på adressen [www.vero.fi](http://www.vero.fi). Även skattebyråerna ger närmare information.

### **Begränsat skattskyldiga fysiska personer i Finland**

I Finland tillämpar man källskattelagen (lagen om begränsat skattskyldig inkomst och egendomens beskattning 11.8.1978/627) på den årliga avkastningen som betalas till avkastningsandelarna av begränsat skattskyldiga fysiska personer. Källskattens storlek är 30 procent, om man inte i skatteavtalet mellan Finland och den ifrågavarande staten avtalat om en lägre skattesats. I Källskattelagen föreskrivs det att i vissa fall är personer bosatta i EU:s medlemsstater befriade från källskatt. Fondbolaget är skyldigt att uppbära den eventuella källskatten. Fondbolaget lämnar in en årsanmälan till skattemyndigheten gällande betalade avkastningar, återburna källskatter och inlösta fondandelar. Vinst vid överföring beskattas i erhållarens hemstat.

Den slutliga beskattningen i Finland av begränsat skattskyldiga fondandelar beror inte bara på skatteregleringar i Finland och den skattskyldiges hemstat utan även på innehållet i ett eventuellt skatteavtal mellan Finland och den berörda personens beskattningsland och därmed varierar den slutliga beskattningen beroende på den skattskyldiges hemstat. Skattemyndigheterna skickar information om andelsägarnas innehav och händelser även till utländska skattemyndigheter (s.k. FATCA och CRS-samarbete).

Ifall investeraren är osäker på sin skattemässiga ställning bör denna vara i kontakt med de lokala skattemyndigheterna eller andra skatteexperter.

### **Adressen för överklagningar och lösning av tvister**

I frågor som berör fondplacering bör kunden i första hand vara i kontakt med Fondbolaget.

Om det uppstår tvister mellan Fondbolaget och kunden angående fondplacering, som inte kan avvecklas i samråd med varandra, kan kunden vända sig till Försäkrings- och finansiärernas sida för att få information i anknytning till tjänsterna och vid behov hänskjuta tvisterna till Värdepappersnämndens behandling.

Försäkrings- och finansiärernas kontaktoppgifter är:

Försäkrings- och finansiärerna, Porkkalagatan 1, 00180 Helsingfors. Epost: [info@fine.fi](mailto:info@fine.fi)  
tel. +358 9 6850 120.

Tilläggsinformation och kontaktblankett finns tillgängligt på adressen [www.fine.fi](http://www.fine.fi)

### **Information om hanteringen av fondernas uppdrag**

Fondbolaget skall agera enligt principerna om omsorgsfullt utförande av uppdrag. Där beskrivs de åtgärder som Fondbolaget tillämpar då den sköter uppdrag för fonderna. Fondbolaget förverkligar inte själv uppdragen som berör fondens handel. Fondernas portföljförvaltning har blivit utkontrakterad till UB koncernbolaget UB Kapitalförvaltning. Fondbolaget har auktoriserat portföljförvaltaren till att ge order i den fondens namn som portföljförvaltaren förvaltar. Portföljförvaltarna upprättar i regel inte heller själv fondens uppdrag utan kan ge dem till en utomstående förmedlare för att uppfyllas. En lista över de förmedlare som används finns vid behov att få av Fondbolaget.

När kapitalförvaltaren ger uppdrag i fondens namn strävar de efter att uppnå det bästa möjliga resultatet för placeringsfonden genom att ta i beaktande priset, kostnaderna, hastigheten, sannolikheten av uppfyllandet och clearingen av transaktionen, storleken och naturen av uppdraget och andra väsentliga faktorer med avseende på uppfyllandet av uppdraget. Dessa faktorerers relativa betydelse bestäms enligt följande principer:

- placeringsfondens mål, investeringsfilosofi och speciella risker
- transaktionens särdrag
- särdrag för de penninginstrument som är mål för transaktionen
- de handelsplatsers särdrag till vilka transaktioner kan styras

Värdepappersförmedlaren som mottagit uppdraget uppfyller uppdraget enligt sin egen förverkligingspolitik och på bästa möjliga sätt. Ifall portföljförvaltningen förmedlar ett uppdrag eftersträvar den till att välja en part som har bästa förutsättningar att garantera det bästa utförandet.

Fondernas uppdrag kan uppfyllas utanför reglerade marknader och på liknande marknader. Fondernas uppdrag kombineras i huvudsak inte med varandra. Uppdragen kan ändå kombineras med varandra ifall detta inte sannolikt orsakar skada till någon som är part av de kombinerade uppdragen och till kombinationen tillämpas i brukvarande allokeringprinciper för uppdragen. Ett bolag som hör till samma koncern som Fondbolaget kan vara som motpart i uppdraget som uppförs.

Fondbolaget kontrollerar regelbundet verksamhetslinjernas effektivitet och kvaliteten på utkontrakterade uppdrag och förmedling till samarbetspartners samt åtgärdar vid behov eventuella brister.

### Tilläggsinformation om distansförsäljning

Enligt konsumentskyddslagstiftningens 6a kapitel bör man vid distansförsäljning av placeringsfonder ge följande information:


- När konsumenten gör ett beslut angående finanstjänster i distansförsäljning, till exempel i nät- eller mobilbanken, har konsumenten i vissa fall rätten att återkalla det gjorda kontraktet.
- Återkallningsmöjligheten finns dock inte när man tecknar investeringsprodukter vilkas värde fluktuerar enligt ändringar som sker på marknaden. Kunden har därmed inte rätten att återkalla ett uppdrag eller kontrakt som hänför sig till placeringsfonder.
- Trots detta kan kunden i punkten "Teckning och inlösen av fondandelar" lösa in de fondandelar som kunden äger i enlighet med det beskrivna förfarandet.

## Bilaga

Uppgifter som förutsätts enligt artikel 6 och artikel 8 i EU:s SFDR-förordning 2019/2088 (om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella sektorn)

### Sammanfattning och centrala termer

Fonderna integrerar hållbarhetsrisker och beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i sina investeringar i enlighet med United Bankers-koncernens policy för ansvarsfulla investeringar och på det sätt som i detta prospekt beskrivs för respektive fond. United Bankers policy för ansvarsfulla investeringar finns offentligt tillgänglig på bolagets webbplats på adressen <https://www.unitedbankers.se/hallbarhet/>.  
Sammanfattning av fondernas klassificering enligt SFDR-förordningen:

 - RAHASTOYHTIÖ -	Infrastruktur-aktiefonder		Fastighetsaktiefonder			
	Placeringsfond UB EM Infra	Placeringsfond UB Infra	Placeringsfond UB Asien Fastighetsaktie	Placeringsfond UB Europa Fastighetsaktie	Placeringsfond UB Global Fastighetsaktie	Placeringsfond UB Nordamerika Fastighetsaktie
SFDR-klassificering	8	8	8	8	8	8
UB Policy för ansvarsfulla investeringar	X	X	X	X	X	X
Integrerar hållbarhetsrisker	X	X	X	X	X	X
Iaktar internationella normer, normbaserat uteslutande**	X	X	X	X	X	X
Beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI)	X	X	X	X	X	X
Främjar hållbarhetsfaktorer	X	X	X	X	X	X
Har förbundit sig till hållbara investeringar enligt EU:s taxonomiförordning						

\* Fonden har förbundit sig att göra en del av sina investeringar i hållbara investeringsobjekt.

\*\* The United Nations Global Compact, The OECD Guidelines for Multinational Enterprises, The Universal Declaration of Human Rights, The UN Guiding Principles on Business and Human Rights, The ILO conventions on core labour standards, The Rio Declaration on Environment and Development, The UN Convention on Corruption and The Convention on Cluster Munitions.

Centrala termer:

#### ESG

ESG är en förkortning av orden Environmental, Social och Governance, dvs. miljö, samhälle och bolagsstyrning.

#### Hållbarhetsrisk

Med hållbarhetsrisk avses en miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde. Väsentliga hållbarhetsrisker kan, om de inträffar, inverka på investeringsobjektens avkastningsutveckling och därigenom på fondernas avkastning.

#### Hållbarhetsfaktor

Med hållbarhetsfaktorer avses miljörelaterade, sociala och personalrelaterade frågor, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor.

#### Huvudsakliga negativa konsekvenser

Med huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer avses eventuella direkta eller indirekta negativa konsekvenser för miljön, samhället eller sociala faktorer till följd av verksamheten i våra investeringsobjekt.



**SFDR**

Avser EU:s förordning 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn.

## Fonder enligt artikel 8 i SFDR-förordningen

### UB EM Infra

#### Främjande av hållbarhetsfaktorer

**Fonden UB EM Infra främjar hållbarhetsfaktorer i enlighet med artikel 8 i SFDR-förordningen.**

*Fonden kan göra investeringar också i miljömässigt och med tanke på samhället hållbara ekonomiska verksamheter, omställningsverksamheter eller möjliggörande ekonomiska verksamheter som uppfyller kriterierna enligt EU:s taxonomiförordning, men fonden har inte förbundit sig att göra sådana investeringar<sup>1</sup>.*

Fonden främjar hållbarhetsfaktorer i enlighet med United Bankers policy för ansvarsfulla investeringar genom att i investeringsanalysen integrera upplysningar om hållbarhetsfaktorer och huvudsakliga negativa konsekvenser i anslutning till miljö, samhälle och bolagsstyrning, genom att utöva inflytande på bolagen och genom att utesluta bolag. Fonden har som mål att utifrån de upplysningar som integrerats i investeringsanalysen göra positiva val i syfte att främja miljörelaterade och sociala egenskaper. I detta tas hänsyn både till egenskaperna i enskilda investeringsobjekt och till fondens investeringsportfölj som helhet.

De miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden främjar är begränsning av klimatförändringar och betydande bransch- och objektspecifika miljö- och samhällsfaktorer som hänför sig till respektive investeringsobjekt. Främjandet av miljörelaterade och sociala egenskaper rapporteras genom uppföljning av bl.a. investeringarnas klimatvänlighet (bl.a. portföljvägd kolintensitet) och utvecklingen i och fördelningen av investeringsobjektens hållbarhetsrisker (bl.a. ESG risk score och ESG risk scores fördelning). Dessutom förutsätts det att investeringsobjekten följer praxis för god styrning och respekterar de mänskliga rättigheterna (Global Compact compliance).

#### Integrering av hållbarhetsrisker

Fonden UB EM Infra investerar med fokus på infrastrukturbolag på tillväxtmarknaden (EM = emerging markets). Infrastrukturbolagen fokuserar på att producera grundläggande strukturer och tjänster för samhället. Mer information om investeringsstrategin <https://www.unitedbankers.se/fonder/valj-fond/ub-em-infra/>.

I fondens investeringsprocess bedömer portföljförvaltningen investeringsobjektets hållbarhetsrisker som en del av investeringsbeslutet i enlighet med United Bankers policy för ansvarsfulla investeringar. Dessutom integrerar fonden hållbarhetsriskerna i sin investeringsstrategi och verksamhet enligt följande:

- Fonden har som mål att välja sådana investeringsobjekt som förbättrar portföljens position i fråga om hållbarhetsrisker.
- Enligt fondens investeringsstrategi är fondens investeringar diversifierade och vikten för ett enskilt investeringsobjekt i fondens portfölj är låg. Därför är också fondens hållbarhetsrisker fördelade på olika investeringsobjekt, olika geografiska områden och olika branscher.

Fondens portföljförvaltare analyserar hållbarhetsriskerna utgående från globala ESG-databaser och forskningsrapporter som ESG-tjänsteleverantörer tagit fram samt med stöd av United Bankers team för hållbara investeringar. Om det vid bedömningen framgår en betydande hållbarhetsrisk som inte har lösts, görs investeringen inte.

Väsentliga hållbarhetsrisker kan inverka på investeringsobjektets ekonomiska framgång och därigenom på fondens avkastning. Integreringen av hållbarhetsriskerna i fondens investeringsverksamhet förväntas minska hållbarhetsrisken och därigenom den totala riskexponeringen i fondinvesteringen. Integreringen av hållbarhetsriskerna i fondens investeringsbeslut bedöms inte ha en betydande inverkan på fondens avkastningsförutsättningar på lång sikt.

Bolagens praxis för god styrning bedöms i enlighet med United Bankers policy för ansvarsfulla investeringar före investeringen och under investeringen bl.a. genom övervakning av eventuella Global Compact-överträdelser och efterlevnaden av internationella normer.

För de hållbarhetsfaktorer som fonden främjar och för fondens hållbarhetsrisker rapporteras i fondspecifika rapporter som uppdateras regelbundet. Rapporteringen följer referensramen för FN:s principer för ansvarsfulla

---

<sup>1</sup> För att ekonomisk verksamhet i enlighet med EU:s taxonomiförordning ska kunna betraktas som miljömässigt hållbar, ska den på ett betydande sätt bidra till ett eller flera av de miljömål som fastställts i EU:s taxonomiförordning, och verksamheten får vid sidan av att den bidrar till ett eller flera miljömål inte orsaka betydande skada för något av de övriga miljömålen som nämns i förordningen. Principen att inte orsaka någon betydande skada tillämpas endast på de investeringar i fonden som beaktar EU:s kriterier avseende miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

investeringar (UN PRI). Dessutom kommer fonden att rapportera om hur främjandet av hållbarhetsfaktorer uppfylls och om huvudsakliga negativa konsekvenser i enlighet med SFDR-förordningen.

Fonden använder inget jämförelseindex.

Mer information om fonden: <https://www.unitedbankers.se/fonder/valj-fond/ub-em-infra/>  
United Bankers policy för ansvarsfulla investeringar finns på adressen <https://www.unitedbankers.se/hallbarhet/>

## UB Infra

### Främjande av hållbarhetsfaktorer

**Fonden UB Infra främjar hållbarhetsfaktorer i enlighet med artikel 8 i SFDR-förordningen.**

*Fonden kan göra investeringar också i miljömässigt och med tanke på samhället hållbara ekonomiska verksamheter, omställningsverksamheter eller möjliggörande ekonomiska verksamheter som uppfyller kriterierna enligt EU:s taxonomiförordning, men fonden har inte förbundit sig att göra sådana investeringar<sup>2</sup>.*

Fonden främjar hållbarhetsfaktorer i enlighet med United Bankers policy för ansvarsfulla investeringar genom att i investeringsanalysen integrera upplysningar om hållbarhetsfaktorer och huvudsakliga negativa konsekvenser i anslutning till miljö, samhälle och bolagsstyrning, genom att utöva inflytande på bolagen och genom att utesluta bolag. Fonden har som mål att utifrån de upplysningar som integrerats i investeringsanalysen göra positiva val i syfte att främja miljörelaterade och sociala egenskaper. I detta tas hänsyn både till egenskaperna i enskilda investeringsobjekt och till fondens investeringsportfölj som helhet.

De miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden främjar är begränsning av klimatförändringar och betydande bransch- och objektspecifika miljö- och samhällsfaktorer som hänför sig till respektive investeringsobjekt. Främjandet av miljörelaterade och sociala egenskaper rapporteras genom uppföljning av bl.a. investeringarnas klimatvänlighet (bl.a. portföljvägd kolintensitet) och utvecklingen i och fördelningen av investeringsobjektens hållbarhetsrisker (bl.a. ESG risk score och ESG risk scores fördelning). Dessutom förutsätts det att investeringsobjekten följer praxis för god styrning och respekterar de mänskliga rättigheterna (Global Compact compliance).

### Integrering av hållbarhetsrisker

UB Infra-fondens tillgångar investeras globalt huvudsakligen i OECD-ländernas börsnoterade infrastrukturbolag. Infrastrukturbolagen fokuserar på att producera grundläggande strukturer och tjänster för samhället. Mer information om investeringsstrategin <https://www.unitedbankers.se/fonder/valj-fond/ub-infra/>.

I fondens investeringsprocess bedömer portföljförvaltningen investeringsobjektets hållbarhetsrisker som en del av investeringsbeslutet i enlighet med United Bankers policy för ansvarsfulla investeringar. Dessutom integrerar fonden hållbarhetsriskerna i sin investeringsstrategi och verksamhet enligt följande:

- Fonden har som mål att välja sådana investeringsobjekt som förbättrar portföljens position i fråga om hållbarhetsrisker.
- Enligt fondens investeringsstrategi är fondens investeringar diversifierade och vikten för ett enskilt investeringsobjekt i fondens portfölj är låg. Därför är också fondens hållbarhetsrisker fördelade på olika investeringsobjekt, olika geografiska områden och olika branscher.

Fondens portföljförvaltare analyserar hållbarhetsriskerna utgående från globala ESG-databaser och forskningsrapporter som ESG-tjänsteleverantörer tagit fram samt med stöd av United Bankers team för hållbara investeringar. Om det vid bedömningen framgår en betydande hållbarhetsrisk som inte har lösts, görs investeringen inte.

Väsentliga hållbarhetsrisker kan inverka på investeringsobjektets ekonomiska framgång och därigenom på fondens avkastning. Integreringen av hållbarhetsriskerna i fondens investeringsverksamhet förväntas minska hållbarhetsrisken och därigenom den totala riskexponeringen i fondinvesteringen. Integreringen av hållbarhetsriskerna i fondens investeringsbeslut bedöms inte ha en betydande inverkan på fondens avkastningsförutsättningar på lång sikt.

---

<sup>2</sup> För att ekonomisk verksamhet i enlighet med EU:s taxonomiförordning ska kunna betraktas som miljömässigt hållbar, ska den på ett betydande sätt bidra till ett eller flera av de miljömål som fastställts i EU:s taxonomiförordning, och verksamheten får vid sidan av att den bidrar till ett eller flera miljömål inte orsaka betydande skada för något av de övriga miljömålen som nämns i förordningen. Principen att inte orsaka någon betydande skada tillämpas endast på de investeringar i fonden som beaktar EU:s kriterier avseende miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Bolagens praxis för god styrning bedöms i enlighet med United Bankers policy för ansvarsfulla investeringar före investeringen och under investeringen bl.a. genom övervakning av eventuella Global Compact-överträdelser och efterlevnaden av internationella normer.

För de hållbarhetsfaktorer som fonden främjar och för fondens hållbarhetsrisker rapporteras i fondspecifika rapporter som uppdateras regelbundet. Rapporteringen följer referensramen för FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (UN PRI). Dessutom kommer fonden att rapportera om hur främjandet av hållbarhetsfaktorer uppfylls och om huvudsakliga negativa konsekvenser i enlighet med SFDR-förordningen.

Fonden använder inget jämförelseindex.

Mer information om fonden: <https://www.unitedbankers.se/fonder/valj-fond/ub-infra/>

United Bankers policy för ansvarsfulla investeringar finns på adressen <https://www.unitedbankers.se/hallbarhet/>

## UB Asien Fastighetsaktie

### Främjande av hållbarhetsfaktorer

**Fonden UB Asien Fastighetsaktie främjar hållbarhetsfaktorer i enlighet med artikel 8 i SFDR-förordningen.**

*Fonden kan göra investeringar också i miljömässigt och med tanke på samhället hållbara ekonomiska verksamheter, omställningsverksamheter eller möjliggörande ekonomiska verksamheter som uppfyller kriterierna enligt EU:s taxonomiförordning, men fonden har inte förbundit sig att göra sådana investeringar<sup>3</sup>.*

Fonden främjar hållbarhetsfaktorer i enlighet med United Bankers policy för ansvarsfulla investeringar genom att i investeringsanalysen integrera upplysningar om hållbarhetsfaktorer och huvudsakliga negativa konsekvenser i anslutning till miljö, samhälle och bolagsstyrning, genom att utöva inflytande på bolagen och genom att utesluta bolag. Fonden har som mål att utifrån de upplysningar som integrerats i investeringsanalysen göra positiva val i syfte att främja miljörelaterade och sociala egenskaper. I detta tas hänsyn både till egenskaperna i enskilda investeringsobjekt och till fondens investeringsportfölj som helhet.

De miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden främjar är begränsning av klimatförändringar och betydande bransch- och objektspecifika miljö- och samhällsfaktorer som hänför sig till respektive investeringsobjekt. Främjandet av miljörelaterade och sociala egenskaper rapporteras genom uppföljning av bl.a. investeringarnas klimatvänlighet (bl.a. portföljvägd kolintensitet) och utvecklingen i och fördelningen av investeringsobjektens hållbarhetsrisker (bl.a. ESG risk score och ESG risk scores fördelning). Dessutom förutsätts det att investeringsobjekten följer praxis för god styrning och respekterar de mänskliga rättigheterna (Global Compact compliance).

### Integrering av hållbarhetsrisker

UB Asien Fastighetsaktie är en aktiefond, vars huvudvikt ligger på börsnoterade REIT-bolag (Real Estate Investment Trust) och fastighetsinvesteringsbolag på tillväxtmarknaden. Fondens investeringar riktar sig huvudsakligen till den växande marknaden i Sydostasien. I de traditionella industriländerna (OECD) hänför sig fondens investeringar till bolag vars verksamhet riktar sig till tillväxtmarknaden. Mer information om investeringsstrategin <https://www.unitedbankers.se/fonder/valj-fond/ub-asien-fastighetsaktie/>.

I fondens investeringsprocess bedömer portföljförvaltningen investeringsobjektets hållbarhetsrisker som en del av investeringsbeslutet i enlighet med United Bankers policy för ansvarsfulla investeringar. Dessutom integrerar fonden hållbarhetsriskerna i sin investeringsstrategi och verksamhet enligt följande:

- Fonden har som mål att välja sådana investeringsobjekt som förbättrar portföljens position i fråga om hållbarhetsrisker.
- Enligt fondens investeringsstrategi är fondens investeringar diversifierade och vikten för ett enskilt investeringsobjekt i fondens portfölj är låg. Därför är också fondens hållbarhetsrisker fördelade på olika investeringsobjekt, olika geografiska områden och olika branscher.

Fondens portföljförvaltare analyserar hållbarhetsriskerna utgående från globala ESG-databaser och forskningsrapporter som ESG-tjänsteleverantörer tagit fram samt med stöd av United Bankers team för hållbara

---

<sup>3</sup> För att ekonomisk verksamhet i enlighet med EU:s taxonomiförordning ska kunna betraktas som miljömässigt hållbar, ska den på ett betydande sätt bidra till ett eller flera av de miljömål som fastställts i EU:s taxonomiförordning, och verksamheten får vid sidan av att den bidrar till ett eller flera miljömål inte orsaka betydande skada för något av de övriga miljömålen som nämns i förordningen. Principen att inte orsaka någon betydande skada tillämpas endast på de investeringar i fonden som beaktar EU:s kriterier avseende miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

investeringar. Om det vid bedömningen framgår en betydande hållbarhetsrisk som inte har lösts, görs investeringen inte.

Väsentliga hållbarhetsrisker kan inverka på investeringsobjektens ekonomiska framgång och därigenom på fondens avkastning. Integreringen av hållbarhetsriskerna i fondens investeringsverksamhet förväntas minska hållbarhetsrisken och därigenom den totala riskexponeringen i fondinvesteringen. Integreringen av hållbarhetsriskerna i fondens investeringsbeslut bedöms inte ha en betydande inverkan på fondens avkastningsförutsättningar på lång sikt.

Bolagens praxis för god styrning bedöms i enlighet med United Bankers policy för ansvarsfulla investeringar före investeringen och under investeringen bl.a. genom övervakning av eventuella Global Compact-överträdelser och efterlevnaden av internationella normer.

För de hållbarhetsfaktorer som fonden främjar och för fondens hållbarhetsrisker rapporteras i fondspecifika rapporter som uppdateras regelbundet. Rapporteringen följer referensramen för FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (UN PRI). Dessutom kommer fonden att rapportera om hur främjandet av hållbarhetsfaktorer uppfylls och om huvudsakliga negativa konsekvenser i enlighet med SFDR-förordningen.

Fonden använder inget jämförelseindex.

Mer information om fonden: <https://www.unitedbankers.se/fonder/valj-fond/ub-asien-fastighetsaktie/>  
United Bankers policy för ansvarsfulla investeringar finns på adressen <https://www.unitedbankers.se/hallbarhet/>

## UB Europa Fastighetsaktie

### Främjande av hållbarhetsfaktorer

**Fonden UB Europa Fastighetsaktie främjar hållbarhetsfaktorer i enlighet med artikel 8 i SFDR-förordningen.**

*Fonden kan göra investeringar också i miljömässigt och med tanke på samhället hållbara ekonomiska verksamheter, omställningsverksamheter eller möjliggörande ekonomiska verksamheter som uppfyller kriterierna enligt EU:s taxonomiförordning, men fonden har inte förbundit sig att göra sådana investeringar<sup>4</sup>.*

Fonden främjar hållbarhetsfaktorer i enlighet med United Bankers policy för ansvarsfulla investeringar genom att i investeringsanalysen integrera upplysningar om hållbarhetsfaktorer och huvudsakliga negativa konsekvenser i anslutning till miljö, samhälle och bolagsstyrning, genom att utöva inflytande på bolagen och genom att utesluta bolag. Fondens mål är att utifrån de upplysningar som integrerats i investeringsanalysen göra positiva val i syfte att främja miljörelaterade och sociala egenskaper. I detta tas hänsyn både till egenskaperna i enskilda investeringsobjekt och till fondens investeringsportfölj som helhet.

De miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden främjar är begränsning av klimatförändringar och betydande bransch- och objektspecifika miljö- och samhällsfaktorer som hänför sig till respektive investeringsobjekt. Främjandet av miljörelaterade och sociala egenskaper rapporteras genom uppföljning av bl.a. investeringarnas klimatvänlighet (bl.a. portföljvård kolintensitet) och utvecklingen i och fördelningen av investeringsobjektens hållbarhetsrisker (bl.a. ESG risk score och ESG risk scores fördelning). Dessutom förutsätts det att investeringsobjekten följer praxis för god styrning och respekterar de mänskliga rättigheterna (Global Compact compliance).

### Integrering av hållbarhetsrisker

UB Europa Fastighetsaktie är en aktiefond, som investerar i börsnoterade europeiska REIT-fastighetsinvesteringar (Real Estate Investment Trust). Mer information om investeringsstrategin <https://www.unitedbankers.se/fonder/valj-fond/ub-europa-fastighetsaktie/>.

I fondens investeringsprocess bedömer portföljförvaltningen investeringsobjektets hållbarhetsrisker som en del av investeringsbeslutet i enlighet med United Bankers policy för ansvarsfulla investeringar. Dessutom integrerar fonden hållbarhetsriskerna i sin investeringsstrategi och verksamhet enligt följande:

---

<sup>4</sup> För att ekonomisk verksamhet i enlighet med EU:s taxonomiförordning ska kunna betraktas som miljömässigt hållbar, ska den på ett betydande sätt bidra till ett eller flera av de miljömål som fastställts i EU:s taxonomiförordning, och verksamheten får vid sidan av att den bidrar till ett eller flera miljömål inte orsaka betydande skada för något av de övriga miljömålen som nämns i förordningen. Principen att inte orsaka någon betydande skada tillämpas endast på de investeringar i fonden som beaktar EU:s kriterier avseende miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.



- Fonden har som mål att välja sådana investeringsobjekt som förbättrar portföljens position i fråga om hållbarhetsrisker.
- Enligt fondens investeringsstrategi är fondens investeringar diversifierade och vikten för ett enskilt investeringsobjekt i fondens portfölj är låg. Därför är också fondens hållbarhetsrisker fördelade på olika investeringsobjekt, olika geografiska områden och olika branscher.

Fondens portföljförvaltare analyserar hållbarhetsriskerna utgående från globala ESG-databaser och forskningsrapporter som ESG-tjänsteleverantörer tagit fram samt med stöd av United Bankers team för hållbara investeringar. Om det vid bedömningen framgår en betydande hållbarhetsrisk som inte har lösts, görs investeringen inte.

Väsentliga hållbarhetsrisker kan inverka på investeringsobjektens ekonomiska framgång och därigenom på fondens avkastning. Integreringen av hållbarhetsriskerna i fondens investeringsverksamhet förväntas minska hållbarhetsrisken och därigenom den totala riskexponeringen i fondinvesteringen. Integreringen av hållbarhetsriskerna i fondens investeringsbeslut bedöms inte ha en betydande inverkan på fondens avkastningsförutsättningar på lång sikt.

Bolagens praxis för god styrning bedöms i enlighet med United Bankers policy för ansvarsfulla investeringar före investeringen och under investeringen bl.a. genom övervakning av eventuella Global Compact-överträdelser och efterlevnaden av internationella normer.

För de hållbarhetsfaktorer som fonden främjar och för fondens hållbarhetsrisker rapporteras i fondspecifika rapporter som uppdateras regelbundet. Rapporteringen följer referensramen för FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (UN PRI). Dessutom kommer fonden att rapportera om hur främjandet av hållbarhetsfaktorer uppfylls och om huvudsakliga negativa konsekvenser i enlighet med SFDR-förordningen.

Fonden använder inget jämförelseindex.

Mer information om fonden: <https://www.unitedbankers.se/fonder/valj-fond/ub-europa-fastighetsaktie/>  
United Bankers policy för ansvarsfulla investeringar finns på adressen <https://www.unitedbankers.se/hallbarhet/>

## UB Global Fastighetsaktie

### Främjande av hållbarhetsfaktorer

**Fonden UB Global Fastighetsaktie främjar hållbarhetsfaktorer i enlighet med artikel 8 i SFDR-förordningen.**

*Fonden kan göra investeringar också i miljömässigt och med tanke på samhället hållbara ekonomiska verksamheter, omställningsverksamheter eller möjliggörande ekonomiska verksamheter som uppfyller kriterierna enligt EU:s taxonomiförordning, men fonden har inte förbundit sig att göra sådana investeringar<sup>5</sup>.*

Fonden främjar hållbarhetsfaktorer i enlighet med United Bankers policy för ansvarsfulla investeringar genom att i investeringsanalysen integrera upplysningar om hållbarhetsfaktorer och huvudsakliga negativa konsekvenser i anslutning till miljö, samhälle och bolagsstyrning, genom att utöva inflytande på bolagen och genom att utesluta bolag. Fonden har som mål att utifrån de upplysningar som integrerats i investeringsanalysen göra positiva val i syfte att främja miljörelaterade och sociala egenskaper. I detta tas hänsyn både till egenskaperna i enskilda investeringsobjekt och till fondens investeringsportfölj som helhet.

De miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden främjar är begränsning av klimatförändringar och betydande bransch- och objektspecifika miljö- och samhällsfaktorer som hänför sig till respektive investeringsobjekt. Främjandet av miljörelaterade och sociala egenskaper rapporteras genom uppföljning av bl.a. investeringarnas klimatvänlighet (bl.a. portföljvägd kolintensitet) och utvecklingen i och fördelningen av investeringsobjektens hållbarhetsrisker (bl.a. ESG risk score och ESG risk scores fördelning). Dessutom förutsätts det att investeringsobjekten följer praxis för god styrning och respekterar de mänskliga rättigheterna (Global Compact compliance).

### Integrering av hållbarhetsrisker

<sup>5</sup> För att ekonomisk verksamhet i enlighet med EU:s taxonomiförordning ska kunna betraktas som miljömässigt hållbar, ska den på ett betydande sätt bidra till ett eller flera av de miljömål som fastställts i EU:s taxonomiförordning, och verksamheten får vid sidan av att den bidrar till ett eller flera miljömål inte orsaka betydande skada för något av de övriga miljömålen som nämns i förordningen. Principen att inte orsaka någon betydande skada tillämpas endast på de investeringar i fonden som beaktar EU:s kriterier avseende miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

UB Global Fastighetsaktie-fondens tillgångar investeras globalt i börsnoterade fastighetsinvesteringsaktier och bolag med REIT-status (Real Estate Investment Trust) som äger eller utvecklar fastigheter. Mer information om investeringsstrategin <https://www.unitedbankers.se/fonder/valj-fond/ub-global-fastighetsaktie/>.

I fondens investeringsprocess bedömer portföljförvaltningen investeringsobjektets hållbarhetsrisker som en del av investeringsbeslutet i enlighet med United Bankers policy för ansvarsfulla investeringar. Dessutom integrerar fonden hållbarhetsriskerna i sin investeringsstrategi och verksamhet enligt följande:

- Fonden har som mål att välja sådana investeringsobjekt som förbättrar portföljens position i fråga om hållbarhetsrisker.
- Enligt fondens investeringsstrategi är fondens investeringar diversifierade och vikten för ett enskilt investeringsobjekt i fondens portfölj är låg. Därför är också fondens hållbarhetsrisker fördelade på olika investeringsobjekt, olika geografiska områden och olika branscher.

Fondens portföljförvaltare analyserar hållbarhetsriskerna utgående från globala ESG-databaser och forskningsrapporter som ESG-tjänsteleverantörer tagit fram samt med stöd av United Bankers team för hållbara investeringar. Om det vid bedömningen framgår en betydande hållbarhetsrisk som inte har lösts, görs investeringen inte.

Väsentliga hållbarhetsrisker kan inverka på investeringsobjektets ekonomiska framgång och därigenom på fondens avkastning. Integreringen av hållbarhetsriskerna i fondens investeringsverksamhet förväntas minska hållbarhetsrisken och därigenom den totala riskexponeringen i fondinvesteringen. Integreringen av hållbarhetsriskerna i fondens investeringsbeslut bedöms inte ha en betydande inverkan på fondens avkastningsförutsättningar på lång sikt.

Bolagens praxis för god styrning bedöms i enlighet med United Bankers policy för ansvarsfulla investeringar före investeringen och under investeringen bl.a. genom övervakning av eventuella Global Compact-överträdelser och efterlevnaden av internationella normer.

För de hållbarhetsfaktorer som fonden främjar och för fondens hållbarhetsrisker rapporteras i fondspecifika rapporter som uppdateras regelbundet. Rapporteringen följer referensramen för FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (UN PRI). Dessutom kommer fonden att rapportera om hur främjandet av hållbarhetsfaktorer uppfylls och om huvudsakliga negativa konsekvenser i enlighet med SFDR-förordningen.

Fonden använder inget jämförelseindex.

Mer information om fonden: <https://www.unitedbankers.se/fonder/valj-fond/ub-global-fastighetsaktie>  
United Bankers policy för ansvarsfulla investeringar finns på adressen <https://www.unitedbankers.se/hallbarhet/>

## UB Nordamerika Fastighetsaktie

### Främjande av hållbarhetsfaktorer

**Fonden UB Nordamerika Fastighetsaktie främjar hållbarhetsfaktorer i enlighet med artikel 8 i SFDR-förordningen.** *Fonden kan göra investeringar också i miljömässigt och med tanke på samhället hållbara ekonomiska verksamheter, omställningsverksamheter eller möjliggörande ekonomiska verksamheter som uppfyller kriterierna enligt EU:s taxonomiförordning, men fonden har inte förbundit sig att göra sådana investeringar<sup>6</sup>.*

Fonden främjar hållbarhetsfaktorer i enlighet med United Bankers policy för ansvarsfulla investeringar genom att i investeringsanalysen integrera upplysningar om hållbarhetsfaktorer och huvudsakliga negativa konsekvenser i anslutning till miljö, samhälle och bolagsstyrning, genom att utöva inflytande på bolagen och genom att utesluta bolag. Fonden har som mål att utifrån de upplysningar som integrerats i investeringsanalysen göra positiva val i syfte att främja miljörelaterade och sociala egenskaper. I detta tas hänsyn både till egenskaperna i enskilda investeringsobjekt och till fondens investeringsportfölj som helhet.

De miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden främjar är begränsning av klimatförändringar och betydande bransch- och objektspecifika miljö- och samhällsfaktorer som hänför sig till respektive investeringsobjekt. Främjandet av miljörelaterade och sociala egenskaper rapporteras genom uppföljning av bl.a. investeringarnas klimatvänlighet (bl.a. portföljvägd kolintensitet) och utvecklingen i och fördelningen av

---

<sup>6</sup> För att ekonomisk verksamhet i enlighet med EU:s taxonomiförordning ska kunna betraktas som miljömässigt hållbar, ska den på ett betydande sätt bidra till ett eller flera av de miljömål som fastställts i EU:s taxonomiförordning, och verksamheten får vid sidan av att den bidrar till ett eller flera miljömål inte orsaka betydande skada för något av de övriga miljömålen som nämns i förordningen. Principen att inte orsaka någon betydande skada tillämpas endast på de investeringar i fonden som beaktar EU:s kriterier avseende miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

investeringsobjektens hållbarhetsrisker (bl.a. ESG risk score och ESG risk scores fördelning). Dessutom förutsätts det att investeringsobjekten följer praxis för god styrning och respekterar de mänskliga rättigheterna (Global Compact compliance).

### **Integrering av hållbarhetsrisker**

UB Nordamerika Fastighetsaktie-fonden investerar i fastigheter inom NAFTA-området (USA, Kanada och Mexiko). Fondens tillgångar investeras i aktier i börsnoterade fastighetsinvesteringsbolag (REIT, Real Estate Investment Trust). Mer information om investeringsstrategin <https://www.unitedbankers.se/fonder/valj-fond/ub-nordamerika-fastighetsaktie/>.

I fondens investeringsprocess bedömer portföljförvaltningen investeringsobjektets hållbarhetsrisker som en del av investeringsbeslutet i enlighet med United Bankers policy för ansvarsfulla investeringar. Dessutom integrerar fonden hållbarhetsriskerna i sin investeringsstrategi och verksamhet enligt följande:

- Fonden har som mål att välja sådana investeringsobjekt som förbättrar portföljens position i fråga om hållbarhetsrisker.
- Enligt fondens investeringsstrategi är fondens investeringar diversifierade och vikten för ett enskilt investeringsobjekt i fondens portfölj är låg. Därför är också fondens hållbarhetsrisker fördelade på olika investeringsobjekt, olika geografiska områden och olika branscher.

Fondens portföljförvaltare analyserar hållbarhetsriskerna utgående från globala ESG-databaser och forskningsrapporter som ESG-tjänsteleverantörer tagit fram samt med stöd av United Bankers team för hållbara investeringar. Om det vid bedömningen framgår en betydande hållbarhetsrisk som inte har lösts, görs investeringen inte.

Väsentliga hållbarhetsrisker kan inverka på investeringsobjektets ekonomiska framgång och därigenom på fondens avkastning. Integreringen av hållbarhetsriskerna i fondens investeringsverksamhet förväntas minska hållbarhetsrisken och därigenom den totala riskexponeringen i fondinvesteringen. Integreringen av hållbarhetsriskerna i fondens investeringsbeslut bedöms inte ha en betydande inverkan på fondens avkastningsförutsättningar på lång sikt.

Bolagens praxis för god styrning bedöms i enlighet med United Bankers policy för ansvarsfulla investeringar före investeringen och under investeringen bl.a. genom övervakning av eventuella Global Compact-överträdelser och efterlevnaden av internationella normer.

För de hållbarhetsfaktorer som fonden främjar och för fondens hållbarhetsrisker rapporteras i fondspecifika rapporter som uppdateras regelbundet. Rapporteringen följer referensramen för FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (UN PRI). Dessutom kommer fonden att rapportera om hur främjandet av hållbarhetsfaktorer uppfylls och om huvudsakliga negativa konsekvenser i enlighet med SFDR-förordningen.

Fonden använder inget jämförelseindex.

Mer information om fonden: <https://www.unitedbankers.se/fonder/valj-fond/ub-nordamerika-fastighetsaktie/>  
United Bankers policy för ansvarsfulla investeringar finns på adressen <https://www.unitedbankers.se/hallbarhet/>

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Placeringsfond UB Asien Fastighetsaktie

Identifieringskod för juridiska personer: 743700JWHBI0D8KW6L34

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

### Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål**: \_\_\_%

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål**: \_\_\_%

Den **främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper** och kommer, även om de inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på \_\_\_% hållbara investeringar

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

Den främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

### Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden främjar är begränsningen av klimatförändringarna och betydande bransch- och objektspecifika miljöfaktorer och sociala faktorer som hänför sig till respektive investeringsobjekt och som kan medföra betydande miljörisker och/eller sociala risker inom branschen i fråga.

- **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

De hållbarhetsindikatorer som används för att övervaka de miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden främjar är investeringarnas kolintensitet, kolrisk, ESG-risk, miljörisker, sociala risker och styrningsrelaterade risker, samt fördelningen av

**Hållbar investering:** en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

**EU-taxonomin** är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



**Hållbarhetsindikatorer** mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

dem. Hållbarhetsindikatorerna baserar sig på Sustainalytics & Morningstars hållbarhetsdatabaser och analysmetoder.

- **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Gäller inte för denna produkt.

- **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?**

Gäller inte för denna produkt.

*I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonominns mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.*

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

*Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.*



## Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Ja

Ja. De huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer analyseras i samband med analysen av hållbarhetsrisker som en del av due diligence-processen före ett investeringsbeslut. Huvudsakliga negativa konsekvenser övervakas under investeringen och rapporteras regelbundet i samband med fondens rapportering. United Bankers har en riskbaserad approach till huvudsakliga negativa konsekvenser som bygger på uppgifter i Sustainalytics & Morningstars hållbarhetsdatabaser. I denna fond beaktas följande indikatorer:

Tabell 1 Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt

1. Utsläpp av växthusgaser
2. Koldioxidavtryck
3. Investeringsobjektens växthusgasintensitet
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (exposure)
5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion
6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan
7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald
8. Utsläpp till vatten
9. Farligt avfall och radioaktivt avfall
10. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
12. Ojusterad löneklyfta mellan könen
13. Jämnare könsfördelning i styrelserna

**Huvudsakliga negativa konsekvenser** är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.



14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)

Tabell 2 Indikationer som gäller för investeringar i investeringsobjekt  
4. Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp

Tabell 3 Indikationer som gäller för investeringar i investeringsobjekt  
9. Ingen policy för mänskliga rättigheter

Information om huvudsakliga negativa konsekvenser publiceras i årsberättelsen för UB:s fonder, som finns på adressen <https://www.unitedbankers.se/fonder/valj-fond>, samt i fondens regelbundna rapportering som finns på fondens webbplats: <https://www.unitedbankers.se/fonder/valj-fond/ub-asien-fastighetsaktie>

Nej



### Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

UB Asien Fastighetsaktie är en aktiefond, vars huvudvikt ligger på börsnoterade REIT:er och fastighetsinvesteringsbolag på tillväxtmarknaden. Fondens investeringar riktar sig huvudsakligen till den växande marknaden i Sydostasien. I de traditionella industriländerna (OECD) riktar sig fondens investeringar till bolag vars verksamhet är inriktad på tillväxtmarknaden. Mer information om investeringsstrategin: <https://www.unitedbankers.se/fonder/valj-fond/ub-asien-fastighetsaktie>

**Investeringsstrategin** styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

- **Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

Fonden främjar hållbarhetsfaktorer genom att i investeringsanalysen inkludera upplysningar om miljörelaterade, sociala och styrningsrelaterade hållbarhetsfaktorer samt huvudsakliga negativa konsekvenser, genom att utöva inflytande på bolagen och genom att utesluta bolag.

Fonden investerar inte i objekt som upptagits på United Bankers uteslutningslista (uteslutningslistan finns på adressen <https://www.unitedbankers.se/hallbarhet>). Utifrån de upplysningar som integrerats i investeringsanalysen gör fonden positiva val i syfte att främja miljörelaterade och sociala egenskaper och har som mål att investera i objekt, vars miljömässiga och sociala resultat är på god nivå i förhållande till relevanta kontrollgrupper.

- **Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?**

Fonden har inget åtagande att minska investeringarnas omfattning med en bestämd minimiandel, eftersom investeringsstrategin baserar sig på en kombination av tematiska uteslutningskriterier, positiva val och åtgärder för påverkan.

- **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?**

Bolagens praxis för god styrning bedöms i enlighet med United Bankers policy för ansvarsfulla investeringar.

**Praxis för god styrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

Överensstämmelsen med OECD:s riktlinjer för multinationella företag, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter samt därmed anknutna konventioner och deklarationer analyseras som en del av due diligence-processen före ett investeringsbeslut. Normenligheten följs upp under investeringen och rapporteras i samband med fondens regelbundna rapportering. Analys, uppföljning och rapportering bygger på uppgifter i Sustainalytics & Morningstars hållbarhetsdatabas (Global Standards Screening).

Fonden investerar inte i bolag som bryter mot ovannämnda normer och konventioner. Vid fall av normöverträdelser under investeringstiden strävar fonden efter att utöva inflytande på bolaget för att åtgärda situationen inom rimlig tid. Om situationen inte kan åtgärdas inom rimlig tid, avvecklas investeringen.



### Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fondens samtliga investeringar främjar de miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden främjar. Fondens investeringar omfattas av kriterier för uteslutning av investeringar, positiva val som görs utifrån hållbarhetsegenskaper, åtgärder för påverkan samt krav på att iaktta OECD:s riktlinjer för multinationella företag, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter samt därmed anknutna konventioner. Fonden har inte förbundit sig till en minimiandel hållbara investeringar. Ovannämnda miljörelaterade och sociala kriterier gäller inte för valutaskydd eller kontanter, vilka under normala marknadsförhållanden utgör under 5 % av fondens värde.

**Tillgångsallokering** beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



● **Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?**

Fonden använder inte derivat för att främja miljörelaterade och sociala egenskaper. Fondens användning av valutaskydd, som tillsammans med kontanter under normala marknadsförhållanden utgör under 5 % av fondens värde.



**Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?** Fonden har inte förbundit sig till en minimiandel investeringar förenliga med EU-taxonomin.

*De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statliga obligationer är\*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på alla den finansiella produkterns investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.*



**Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?**

I denna fond omfattar kategori "Nr 2 Annat" valutaskydd och kontanter. Ovan beskrivna miljörelaterade och sociala kriterier gäller inte för valutaskydd och kontanter, vilka under normala marknadsförhållanden utgör under 5 % av fondens värde.



**Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt är anpassad till de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?**

Gäller inte för denna produkt.



**Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?**

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

<https://www.unitedbankers.se/fonder/valj-fond/ub-asien-fastighetsaktie>

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Placeringsfond UB Europa Fastighetsaktie

Identifieringskod för juridiska personer: 743700EGYTKNLZMJ8P87

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål**: \_\_\_%

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål**: \_\_\_%

Den **främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper** och kommer, även om de inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på \_\_\_% hållbara investeringar

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

Den främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

### Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden främjar är begränsningen av klimatomställningarna och betydande bransch- och objektspecifika miljöfaktorer och sociala faktorer som hänför sig till respektive investeringsobjekt och som kan medföra betydande miljörisker och/eller sociala risker inom branschen i fråga.

- **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

De hållbarhetsindikatorer som används för att övervaka de miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden främjar är investeringarnas kolintensitet, kolrisk, ESG-risk, miljörisker, sociala risker och styrningsrelaterade risker, samt fördelningen av

**Hållbar investering:** en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

**EU-taxonomin** är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



**Hållbarhetsindikatorer** mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

dem. Hållbarhetsindikatorerna baserar sig på Sustainalytics & Morningstars hållbarhetsdatabaser och analysmetoder.

- **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Gäller inte för denna produkt.

- **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?**

Gäller inte för denna produkt.

*I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonominns mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.*

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

*Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.*



## Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Ja

Ja. De huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer analyseras i samband med analysen av hållbarhetsrisker som en del av due diligence-proceduren före ett investeringsbeslut. Huvudsakliga negativa konsekvenser övervakas under investeringen och rapporteras regelbundet i samband med fondens rapportering. United Bankers har en riskbaserad approach till huvudsakliga negativa konsekvenser som bygger på uppgifter i Sustainalytics & Morningstars hållbarhetsdatabaser. I denna fond beaktas följande indikatorer:

Tabell 1 Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt

1. Utsläpp av växthusgaser
2. Koldioxidavtryck
3. Investeringsobjektens växthusgasintensitet
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (exposure)
5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion
6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan
7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald
8. Utsläpp till vatten
9. Farligt avfall och radioaktivt avfall
10. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
12. Ojusterad löneklyfta mellan könen
13. Jämnare könsfördelning i styrelserna

**Huvudsakliga negativa konsekvenser** är investeringsbeslut mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)

Tabell 2 Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt  
4. Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp

Tabell 3 Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt  
9. Ingen policy för mänskliga rättigheter

Information om huvudsakliga negativa konsekvenser publiceras i årsberättelsen för UB:s fonder, som finns på adressen <https://www.unitedbankers.se/fonder/valj-fond>, samt i fondens regelbundna rapportering som finns på fondens webbplats: <https://www.unitedbankers.se/fonder/valj-fond/ub-europa-fastighetsaktie>

Nej



**Investeringsstrategin** styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

### Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

UB Europa Fastighetsaktie investerar huvudsakligen i börsnoterade europeiska REIT-fastighetsinvesteringar (Real Estate Investment Trust). REIT-bolagen äger och utvecklar fastighetsegendom. Mer information om investeringsstrategin: <https://www.unitedbankers.se/fonder/valj-fond/ub-europa-fastighetsaktie>

- **Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

Fonden främjar hållbarhetsfaktorer genom att i investeringsanalysen inkludera upplysningar om miljörelaterade, sociala och styrningsrelaterade hållbarhetsfaktorer samt huvudsakliga negativa konsekvenser, genom att utöva inflytande på bolagen och genom att utesluta bolag.

Fonden investerar inte i objekt som upptagits på United Bankers uteslutningslista (uteslutningslistan finns på adressen <https://www.unitedbankers.se/hallbarhet>). Utifrån de upplysningar som integrerats i investeringsanalysen gör fonden positiva val i syfte att främja miljörelaterade och sociala egenskaper och har som mål att investera i objekt, vars miljömässiga och sociala resultat är på god nivå i förhållande till relevanta kontrollgrupper.

- **Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?**

Fonden har inget åtagande att minska investeringarnas omfattning med en bestämd minimiandel, eftersom investeringsstrategin baserar sig på en kombination av tematiska uteslutningskriterier, positiva val och åtgärder för påverkan.

- **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?**

Bolagens praxis för god styrning bedöms i enlighet med United Bankers policy för ansvarsfulla investeringar.

Överensstämmelsen med OECD:s riktlinjer för multinationella företag, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter samt därmed anknutna konventioner och deklARATIONER analyseras som en del av due diligence-processen före

**Praxis för god styrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



ett investeringsbeslut. Normenligheten följs upp under investeringen och rapporteras i samband med fondens regelbundna rapportering. Analys, uppföljning och rapportering bygger på uppgifter i Sustainability & Morningstars hållbarhetsdatabas (Global Standards Screening).

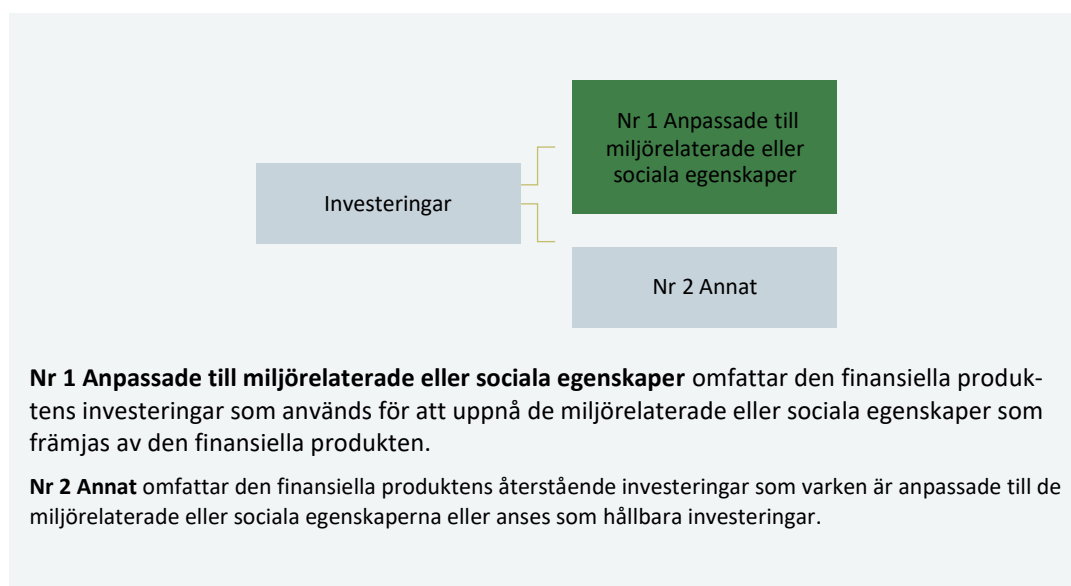
Fonden investerar inte i bolag som bryter mot ovannämnda normer och konventioner. Vid fall av normöverträdelser under investeringstiden strävar fonden efter att utöva inflytande på bolaget för att åtgärda situationen inom rimlig tid. Om situationen inte kan åtgärdas inom rimlig tid, avvecklas investeringen.



### Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fondens samtliga investeringar främjar de miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden främjar. Fondens investeringar omfattas av kriterier för uteslutning av investeringar, positiva val som görs utifrån hållbarhetsegenskaper, åtgärder för påverkan samt krav på att iaktta OECD:s riktlinjer för multinationella företag, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter samt därmed anknutna konventioner. Fonden har inte förbundit sig till en minimiandel hållbara investeringar. Ovannämnda miljörelaterade och sociala kriterier gäller inte för valutaskydd eller kontanter, vilka under normala marknadsförhållanden utgör under 5 % av fondens värde.

**Tillgångsallokering** beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



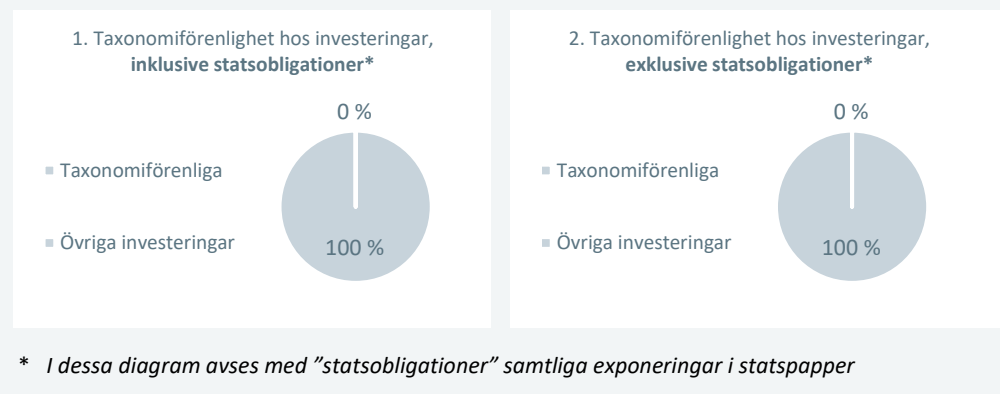
● **Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?**

Fonden använder inte derivat för att främja miljörelaterade och sociala egenskaper. Fonden kan använda valutaskydd, som tillsammans med kontanter under normala marknadsförhållanden utgör under 5 % av fondens värde.



**Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?** Fonden har inte förbundit sig till en minimiandel investeringar förenliga med EU-taxonomin.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statliga obligationer är\*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på alla den finansiella produkterns investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



### Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

I denna fond omfattar kategori "Nr 2 Annat" valutaskydd och kontanter. Ovan beskrivna miljörelaterade och sociala kriterier gäller inte för valutaskydd och kontanter, vilka under normala marknadsförhållanden utgör under 5 % av fondens värde.



### Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt är anpassad till de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?

Gäller inte för denna produkt.



### Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

<https://www.unitedbankers.se/fonder/valj-fond/ub-europa-fastighetsaktie>

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

**Produktnamn:** Placeringsfond UB Global Fastighetsaktie  
**Identifieringskod för juridiska personer:** 743700ZRW8A5CPFF1925

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** \_\_\_%

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** \_\_\_%

Den **främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper** och kommer, även om de inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på \_\_\_% hållbara investeringar

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

Den främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

### Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden främjar är begränsningen av klimatförändringarna och betydande bransch- och objektspecifika miljöfaktorer och sociala faktorer som hänför sig till respektive investeringsobjekt och som kan medföra betydande miljörisker och/eller sociala risker inom branschen i fråga.

- **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

De hållbarhetsindikatorer som används för att övervaka de miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden främjar är investeringarnas kolintensitet, kolrisk, ESG-risk, miljörisker, sociala risker och styrningsrelaterade risker, samt fördelningen av

**Hållbar investering:** en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

**EU-taxonomin** är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



**Hållbarhetsindikatorer** mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

dem. Hållbarhetsindikatorerna baserar sig på Sustainalytics & Morningstars hållbarhetsdatabaser och analysmetoder.

- **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Gäller inte för denna produkt.

- **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?**

Gäller inte för denna produkt.

*I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonominns mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.*

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

*Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.*



## Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Ja

Ja. De huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer analyseras i samband med analysen av hållbarhetsrisker som en del av due diligence-proceduren före ett investeringsbeslut. Huvudsakliga negativa konsekvenser övervakas under investeringen och rapporteras regelbundet i samband med fondens rapportering. United Bankers har en riskbaserad approach till huvudsakliga negativa konsekvenser som bygger på uppgifter i Sustainalytics & Morningstars hållbarhetsdatabaser. I denna fond beaktas följande indikatorer:

Tabell 1 Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt

1. Utsläpp av växthusgaser
2. Koldioxidavtryck
3. Investeringsobjektens växthusgasintensitet
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (exposure)
5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion
6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan
7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald
8. Utsläpp till vatten
9. Farligt avfall och radioaktivt avfall
10. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
12. Ojusterad löneklyfta mellan könen
13. Jämnare könsfördelning i styrelserna

**Huvudsakliga negativa konsekvenser** är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)

Tabell 2 Indikationer som gäller för investeringar i investeringsobjekt  
4. Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp

Tabell 3 Indikationer som gäller för investeringar i investeringsobjekt  
9. Ingen policy för mänskliga rättigheter

Information om huvudsakliga negativa konsekvenser publiceras i årsberättelsen för UB:s fonder, som finns på adressen <https://www.unitedbankers.se/fonder/valj-fond>, samt i fondens regelbundna rapportering som finns på fondens webbplats: <https://www.unitedbankers.se/fonder/valj-fond/ub-global-fastighetsaktie>

Nej



### Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

UB Global Fastighetsaktie-fondens tillgångar investeras globalt i börsnoterade fastighetsinvesteringar och REIT:er. De är företag som äger eller utvecklar fastigheter. Investeringarna hänför sig huvudsakligen till bolag med s.k. REIT-status (Real Estate Investment Trust). Mer information om investeringsstrategin: <https://www.unitedbankers.se/fonder/valj-fond/ub-global-fastighetsaktie>

- **Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

Fonden främjar hållbarhetsfaktorer genom att i investeringsanalysen inkludera upplysningar om miljörelaterade, sociala och styrningsrelaterade hållbarhetsfaktorer samt huvudsakliga negativa konsekvenser, genom att utöva inflytande på bolagen och genom att utesluta bolag.

Fonden investerar inte i objekt som upptagits på United Bankers uteslutningslista (uteslutningslistan finns på adressen <https://www.unitedbankers.se/hallbarhet>). Utifrån de upplysningar som integrerats i investeringsanalysen gör fonden positiva val i syfte att främja miljörelaterade och sociala egenskaper och har som mål att investera i objekt, vars miljömässiga och sociala resultat är på god nivå i förhållande till relevanta kontrollgrupper.

- **Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?**

Fonden har inget åtagande att minska investeringarnas omfattning med en bestämd minimiandel, eftersom investeringsstrategin baserar sig på en kombination av tematiska uteslutningskriterier, positiva val och åtgärder för påverkan.

- **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?**

Bolagens praxis för god styrning bedöms i enlighet med United Bankers policy för ansvarsfulla investeringar.

Överensstämmelsen med OECD:s riktlinjer för multinationella företag, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter samt därmed anknutna konventioner och deklARATIONER analyseras som en del av due diligence-processen före

**Investeringsstrategin** styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

**Praxis för god styrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

ett investeringsbeslut. Normenligheten följs upp under investeringen och rapporteras i samband med fondens regelbundna rapportering. Analys, uppföljning och rapportering bygger på uppgifter i Sustainalytics & Morningstars hållbarhetsdatabas (Global Standards Screening).

Fonden investerar inte i bolag som bryter mot ovannämnda normer och konventioner. Vid fall av normöverträdelser under investeringstiden strävar fonden efter att utöva inflytande på bolaget för att åtgärda situationen inom rimlig tid. Om situationen inte kan åtgärdas inom rimlig tid, avvecklas investeringen.



## Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fondens samtliga investeringar främjar de miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden främjar. Fondens investeringar omfattas av kriterier för uteslutning av investeringar, positiva val som görs utifrån hållbarhetsegenskaper, åtgärder för påverkan samt krav på att iaktta OECD:s riktlinjer för multinationella företag, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter samt därmed anknutna konventioner. Fonden har inte förbundit sig till en minimiandel hållbara investeringar. Ovannämnda miljörelaterade och sociala kriterier gäller inte för valutaskydd eller kontanter, vilka under normala marknadsförhållanden utgör under 5 % av fondens värde.

**Tillgångsallokering** beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



**Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

**Nr 2 Annat** omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

### ● **Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?**

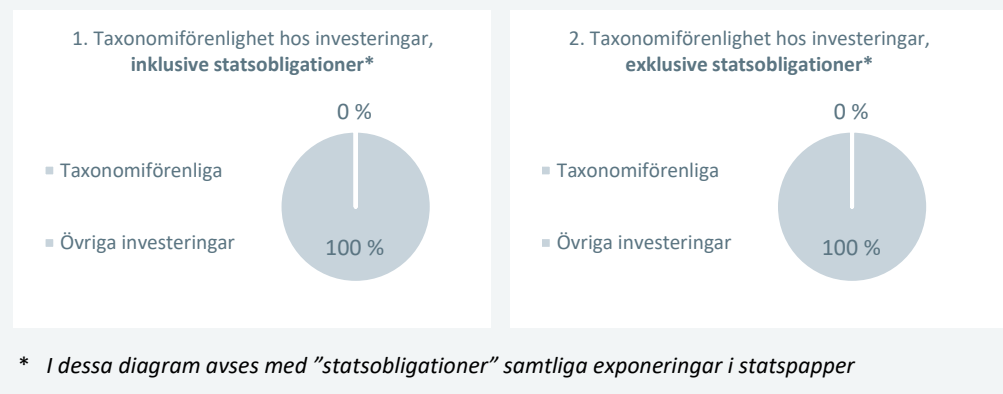
Fonden använder inte derivat för att främja miljörelaterade och sociala egenskaper. Fonden kan använda valutaskydd, som tillsammans med kontanter under normala marknadsförhållanden utgör under 5 % av fondens värde.



**Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?** Fonden har inte förbundit sig till en minimiandel investeringar förenliga med EU-taxonomin.



De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statliga obligationer är\*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på alla den finansiella produkterns investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



### Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

I denna fond omfattar kategori "Nr 2 Annat" valutaskydd och kontanter. Ovan beskrivna miljörelaterade och sociala kriterier gäller inte för valutaskydd och kontanter, vilka under normala marknadsförhållanden utgör under 5 % av fondens värde.



### Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt är anpassad till de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?

Gäller inte för denna produkt.



### Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

<https://www.unitedbankers.se/fonder/valj-fond/ub-global-fastighetsaktie>

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

**Produktnamn:** Placeringsfond UB Nordamerika Fastighetsaktie  
**Identifieringskod för juridiska personer:** 743700QHWAQXQLRJM79

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

### Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

x Nej

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** \_\_\_%

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** \_\_\_%

Den **främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper** och kommer, även om de inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på \_\_\_% hållbara investeringar

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

x Den främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

### Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden främjar är begränsningen av klimatförändringarna och betydande bransch- och objektspecifika miljöfaktorer och sociala faktorer som hänför sig till respektive investeringsobjekt och som kan medföra betydande miljörisker och/eller sociala risker inom branschen i fråga.

- **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

De hållbarhetsindikatorer som används för att övervaka de miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden främjar är investeringarnas kolintensitet, kolrisk, ESG-risk, miljörisker, sociala risker och styrningsrelaterade risker, samt fördelningen av

**Hållbar investering:** en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

**EU-taxonomin** är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



**Hållbarhetsindikatorer** mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

dem. Hållbarhetsindikatorerna baserar sig på Sustainalytics & Morningstars hållbarhetsdatabaser och analysmetoder.

- **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Gäller inte för denna produkt.

- **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?**

Gäller inte för denna produkt.

*I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonominns mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.*

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

*Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.*



## Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Ja

Ja. De huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer analyseras i samband med analysen av hållbarhetsrisker som en del av due diligence-proceduren före ett investeringsbeslut. Huvudsakliga negativa konsekvenser övervakas under investeringen och rapporteras regelbundet i samband med fondens rapportering. United Bankers har en riskbaserad approach till huvudsakliga negativa konsekvenser som bygger på uppgifter i Sustainalytics & Morningstars hållbarhetsdatabaser. I denna fond beaktas följande indikatorer:

Tabell 1 Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt

1. Utsläpp av växthusgaser
2. Koldioxidavtryck
3. Investeringsobjektens växthusgasintensitet
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (exposure)
5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion
6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan
7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald
8. Utsläpp till vatten
9. Farligt avfall och radioaktivt avfall
10. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
12. Ojusterad löneklyfta mellan könen
13. Jämnare könsfördelning i styrelserna

**Huvudsakliga negativa konsekvenser** är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)

Tabell 2 Indikationer som gäller för investeringar i investeringsobjekt  
4. Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp

Tabell 3 Indikationer som gäller för investeringar i investeringsobjekt  
9. Ingen policy för mänskliga rättigheter

Information om huvudsakliga negativa konsekvenser publiceras i årsberättelsen för UB:s fonder, som finns på adressen <https://www.unitedbankers.se/fonder/valj-fond>, samt i fondens regelbundna rapportering som finns på fondens webbplats: <https://www.unitedbankers.se/fonder/valj-fond/ub-nordamerika-fastighetsaktie>

Nej



### Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

UB Nordamerika Fastighetsaktie-fondens tillgångar investeras i fastigheter inom NAFTA-området (USA, Kanada och Mexiko). Investeringarna görs huvudsakligen genom likvida börsnoterade REIT:er (Real Estate Investment Trust), som äger och utvecklar fastighetsegendom. Mer information om investeringsstrategin: <https://www.unitedbankers.se/fonder/valj-fond/ub-nordamerika-fastighetsaktie>

- **Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

Fonden främjar hållbarhetsfaktorer genom att i investeringsanalysen inkludera upplysningar om miljörelaterade, sociala och styrningsrelaterade hållbarhetsfaktorer samt huvudsakliga negativa konsekvenser, genom att utöva inflytande på bolagen och genom att utesluta bolag.

Fonden investerar inte i objekt som upptagits på United Bankers uteslutningslista (uteslutningslistan finns på adressen <https://www.unitedbankers.se/hallbarhet>). Utifrån de upplysningar som integrerats i investeringsanalysen gör fonden positiva val i syfte att främja miljörelaterade och sociala egenskaper och har som mål att investera i objekt, vars miljömässiga och sociala resultat är på god nivå i förhållande till relevanta kontrollgrupper.

- **Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?**

Fonden har inget åtagande att minska investeringarnas omfattning med en bestämd minimiandel, eftersom investeringsstrategin baserar sig på en kombination av tematiska uteslutningskriterier, positiva val och åtgärder för påverkan.

- **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?**

Bolagens praxis för god styrning bedöms i enlighet med United Bankers policy för ansvarsfulla investeringar.

Överensstämmelsen med OECD:s riktlinjer för multinationella företag, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter samt därmed anknutna konventioner och deklARATIONER analyseras som en del av due diligence-processen före

**Investeringsstrategin** styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

**Praxis för god styrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatte-regler.

ett investeringsbeslut. Normenligheten följs upp under investeringen och rapporteras i samband med fondens regelbundna rapportering. Analys, uppföljning och rapportering bygger på uppgifter i Sustainability & Morningstars hållbarhetsdatabas (Global Standards Screening).

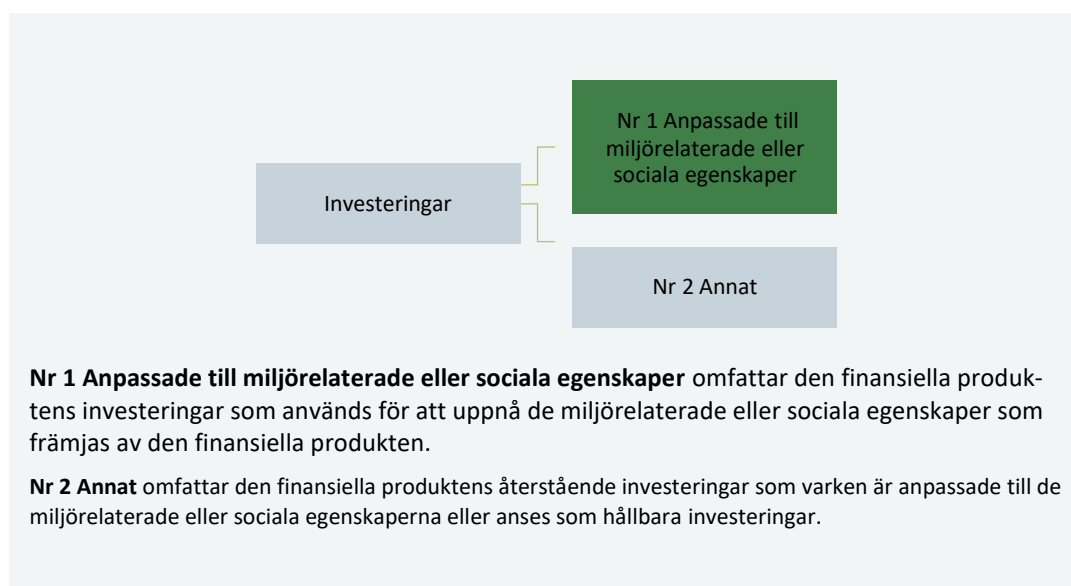
Fonden investerar inte i bolag som bryter mot ovannämnda normer och konventioner. Vid fall av normöverträdelser under investeringstiden strävar fonden efter att utöva inflytande på bolaget för att åtgärda situationen inom rimlig tid. Om situationen inte kan åtgärdas inom rimlig tid, avvecklas investeringen.



## Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fondens samtliga investeringar främjar de miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden främjar. Fondens investeringar omfattas av kriterier för uteslutning av investeringar, positiva val som görs utifrån hållbarhetsegenskaper, åtgärder för påverkan samt krav på att iaktta OECD:s riktlinjer för multinationella företag, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter samt därmed anknutna konventioner. Fonden har inte förbundit sig till en minimiandel hållbara investeringar. Ovannämnda miljörelaterade och sociala kriterier gäller inte för kontanter, vilka under normala marknadsförhållanden utgör under 5 % av fondens värde.

**Tillgångsallokering** beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



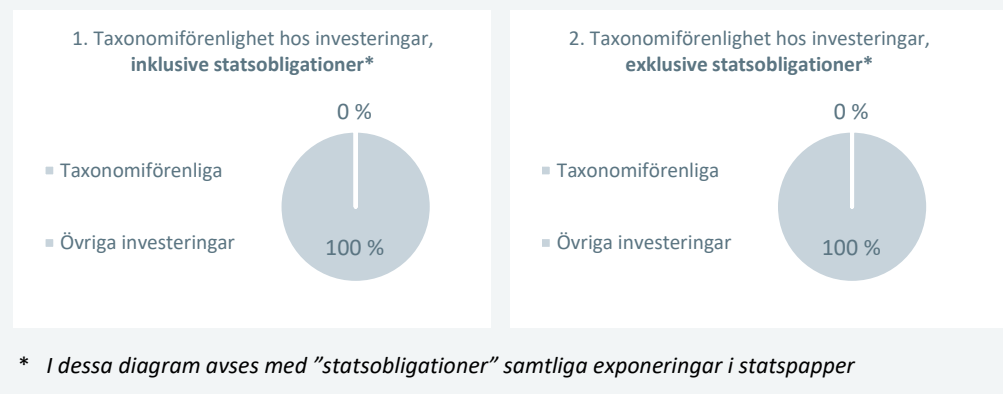
### ● **Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?**

Fonden använder inte derivat för att främja miljörelaterade och sociala egenskaper. Fonden kan hålla kontanter och deras andel utgör under normala marknadsförhållanden under 5 % av fondens värde.



**Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?** Fonden har inte förbundit sig till en minimiandel investeringar förenliga med EU-taxonomin.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statliga obligationer är\*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på alla den finansiella produkterns investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



### Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

I denna fond omfattar kategori "Nr 2 Annat" valutaskydd och kontanter. Ovan beskrivna miljörelaterade och sociala kriterier gäller inte för kontanter, vilka under normala marknadsförhållanden utgör under 5 % av fondens värde.



### Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt är anpassad till de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?

Gäller inte för denna produkt.



### Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

<https://www.unitedbankers.se/fonder/valj-fond/ub-nordamerika-fastighetsaktie>



Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Placeringsfond UB EM Infra

Identifieringskod för juridiska personer: 743700E2HG69BMXKTD04

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

### Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** \_\_\_%

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** \_\_\_%

Den **främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper** och kommer, även om de inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på \_\_\_% hållbara investeringar

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

Den främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

### Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden främjar är begränsningen av klimatförändringarna och betydande bransch- och objektspecifika miljöfaktorer och sociala faktorer som hänför sig till respektive investeringsobjekt och som kan medföra betydande miljörisker och/eller sociala risker inom branschen i fråga. Fondens förutsätter dessutom att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

- **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

De hållbarhetsindikatorer som används för att övervaka de miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden främjar är investeringarnas kolintensitet, kolrisk, ESG-risk, miljörisker, sociala risker och styrningsrelaterade risker, samt fördelningen av

**Hållbar investering:** en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

**EU-taxonomin** är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



**Hållbarhetsindikatorer** mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

dem. Hållbarhetsindikatorerna baserar sig på Sustainalytics & Morningstars hållbarhetsdatabaser och analysmetoder.

- **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Gäller inte för denna produkt.

- **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?**

Gäller inte för denna produkt.

*I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonominns mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.*

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

*Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.*



## Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Ja

Ja. De huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer analyseras i samband med analysen av hållbarhetsrisker som en del av due diligence-proceduren före ett investeringsbeslut. Huvudsakliga negativa konsekvenser övervakas under investeringen och rapporteras regelbundet i samband med fondens rapportering. United Bankers har en riskbaserad approach till huvudsakliga negativa konsekvenser som bygger på uppgifter i Sustainalytics & Morningstars hållbarhetsdatabaser. I denna fond beaktas följande indikatorer:

Tabell 1 Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt

1. Utsläpp av växthusgaser
2. Koldioxidavtryck
3. Investeringsobjektens växthusgasintensitet
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (exposure)
5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion
6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan
7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald
8. Utsläpp till vatten
9. Farligt avfall och radioaktivt avfall
10. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
12. Ojusterad löneklyfta mellan könen
13. Jämnare könsfördelning i styrelserna

**Huvudsakliga negativa konsekvenser** är investeringsbeslut mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)

Tabell 2 Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt  
4. Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp

Tabell 3 Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt  
9. Ingen policy för mänskliga rättigheter

Information om huvudsakliga negativa konsekvenser publiceras i årsberättelsen för UB:s fonder, som finns på adressen <https://www.unitedbankers.se/fonder/valj-fond>, samt i fondens regelbundna rapportering som finns på fondens webbplats: <https://www.unitedbankers.se/fonder/valj-fond/ub-em-infra>

Nej



### Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fonden UB EM Infra investerar med fokus på infrastrukturbolag på tillväxtmarknaden (EM = emerging markets). Infrastrukturbolagen fokuserar på att producera grundläggande strukturer och tjänster för samhället. Bland annat el-, vatten- och vägnäten är förutsättningar för ett fungerande samhälle och en fungerande ekonomi. Mer information om investeringsstrategin: <https://www.unitedbankers.se/fonder/valj-fond/ub-em-infra>

- **Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

Fonden främjar hållbarhetsfaktorer genom att i investeringsanalysen inkludera upplysningar om miljörelaterade, sociala och styrningsrelaterade hållbarhetsfaktorer samt huvudsakliga negativa konsekvenser, genom att utöva inflytande på bolagen och genom att utesluta bolag.

Fonden investerar inte i objekt som upptagits på United Bankers uteslutningslista (uteslutningslistan finns på adressen <https://www.unitedbankers.se/hallbarhet>). Utifrån de upplysningar som integrerats i investeringsanalysen gör fonden positiva val i syfte att främja miljörelaterade och sociala egenskaper och har som mål att investera i objekt, vars miljömässiga och sociala resultat är på god nivå i förhållande till relevanta kontrollgrupper.

- **Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?**

Fonden har inget åtagande att minska investeringarnas omfattning med en bestämd minimiandel, eftersom investeringsstrategin baserar sig på en kombination av tematiska uteslutningskriterier, positiva val och åtgärder för påverkan.

- **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?**

Bolagens praxis för god styrning bedöms i enlighet med United Bankers policy för ansvarsfulla investeringar.

Överensstämmelsen med OECD:s riktlinjer för multinationella företag, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter samt därmed anknutna konventioner och deklARATIONER analyseras som en del av due diligence-processen före

**Investeringsstrategin** styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

**Praxis för god styrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalsättning och efterlevnad av skatteregler.

ett investeringsbeslut. Normenligheten följs upp under investeringen och rapporteras i samband med fondens regelbundna rapportering. Analys, uppföljning och rapportering bygger på uppgifter i Sustainalytics & Morningstars hållbarhetsdatabas (Global Standards Screening).

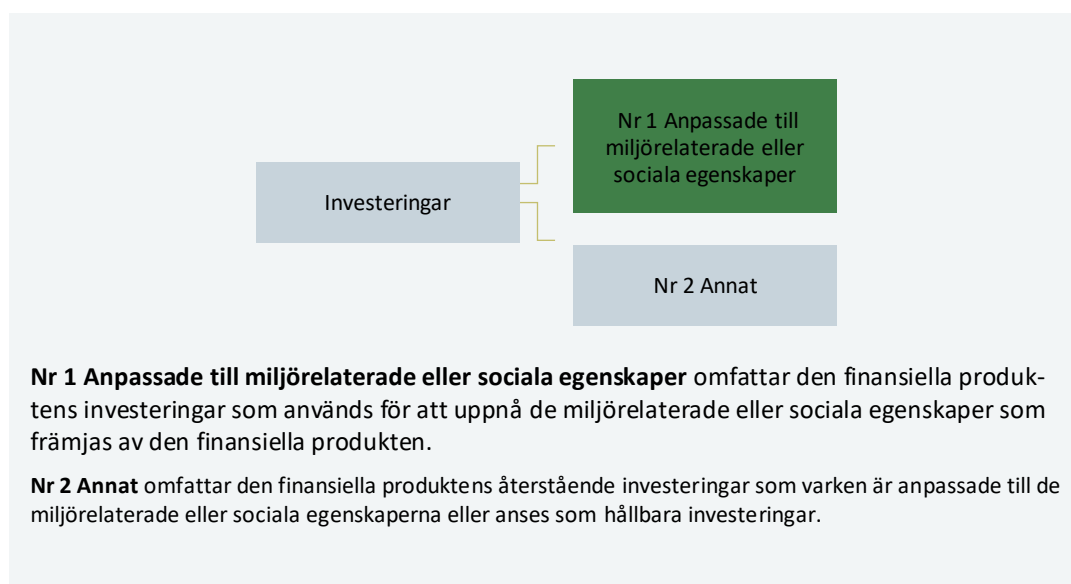
Fonden investerar inte i bolag som bryter mot ovannämnda normer och konventioner. Vid fall av normöverträdelser under investeringstiden strävar fonden efter att utöva inflytande på bolaget för att åtgärda situationen inom rimlig tid. Om situationen inte kan åtgärdas inom rimlig tid, avvecklas investeringen.



### Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fondens samtliga investeringar främjar de miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden främjar. Fondens investeringar omfattas av kriterier för uteslutning av investeringar, positiva val som görs utifrån hållbarhetsegenskaper, åtgärder för påverkan samt krav på att iaktta OECD:s riktlinjer för multinationella företag, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter samt därmed anknutna konventioner. Fonden har inte förbundit sig till en minimiandel hållbara investeringar. Ovannämnda miljörelaterade och sociala kriterier gäller inte för valutaskydd eller kontanter, vilka under normala marknadsförhållanden utgör under 5 % av fondens värde.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



#### ● Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Fonden använder inte derivat för att främja miljörelaterade och sociala egenskaper. Fonden kan använda valutaskydd, som tillsammans med kontanter under normala marknadsförhållanden utgör under 5 % av fondens värde.



**Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?** Fonden har inte förbundit sig till en minimiandel investeringar förenliga med EU-taxonomin.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statliga obligationer är\*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på alla den finansiella produkterns investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



\* I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper



### Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

I denna fond omfattar kategori "Nr 2 Annat" valutaskydd och kontanter. Ovan beskrivna miljörelaterade och sociala kriterier gäller inte för valutaskydd och kontanter, vilka under normala marknadsförhållanden utgör under 5 % av fondens värde.



### Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt är anpassad till de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?

Gäller inte för denna produkt.



### Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

<https://www.unitedbankers.se/fonder/valj-fond/ub-em-infra>

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Placeringsfond UB Infra

Identifieringskod för juridiska personer: 743700GUUUJOKU0YR102

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

**Hållbar investering:** en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

**EU-taxonomin** är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



**Hållbarhetsindikatorer** mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

### Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** \_\_\_%

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** \_\_\_%

Den **främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper** och kommer, även om de inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på \_\_\_% hållbara investeringar

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

Den främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

### Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

De miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden främjar är begränsningen av klimatförändringarna och betydande bransch- och objektspecifika miljöfaktorer och sociala faktorer som hänför sig till respektive investeringsobjekt och som kan medföra betydande miljörisker och/eller sociala risker inom branschen i fråga. Fondens förutsätter dessutom att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

- **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

De hållbarhetsindikatorer som används för att övervaka de miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden främjar är investeringarnas kolintensitet, kolrisk, ESG-risk, miljörisker, sociala risker och styrningsrelaterade risker, samt fördelningen av



dem. Hållbarhetsindikatorerna baserar sig på Sustainalytics & Morningstars hållbarhetsdatabaser och analysmetoder.

- **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Gäller inte för denna produkt.

- **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?**

Gäller inte för denna produkt.

*I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.*

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

*Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.*



## Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Ja

Ja. De huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer analyseras i samband med analysen av hållbarhetsrisker som en del av due diligence-proceduren före ett investeringsbeslut. Huvudsakliga negativa konsekvenser övervakas under investeringen och rapporteras regelbundet i samband med fondens rapportering. United Bankers har en riskbaserad approach till huvudsakliga negativa konsekvenser som bygger på uppgifter i Sustainalytics & Morningstars hållbarhetsdatabaser. I denna fond beaktas följande indikatorer:

Tabell 1 Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt

1. Utsläpp av växthusgaser
2. Koldioxidavtryck
3. Investeringsobjektens växthusgasintensitet
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (exposure)
5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion
6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan
7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald
8. Utsläpp till vatten
9. Farligt avfall och radioaktivt avfall
10. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
12. Ojusterad löneklyfta mellan könen
13. Jämnare könsfördelning i styrelserna

**Huvudsakliga negativa konsekvenser** är investeringsbeslut mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)

Tabell 2 Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt  
4. Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp

Tabell 3 Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt  
9. Ingen policy för mänskliga rättigheter

Information om huvudsakliga negativa konsekvenser publiceras i årsberättelsen för UB:s fonder, som finns på adressen <https://www.unitedbankers.se/fonder/valj-fond>, samt i fondens regelbundna rapportering som finns på fondens webbplats: <https://www.unitedbankers.se/fonder/valj-fond/ub-infra>

Nej



### Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

UB Infra-fondens tillgångar investeras globalt huvudsakligen i börsnoterade infrastruktur-bolag i OECD-länderna. Infrastrukturbolagen fokuserar på att producera grundläggande strukturer och tjänster för samhället. Bland annat el-, vatten- och vägnäten är förutsättningar för ett fungerande samhälle och en fungerande ekonomi. Mer information om investeringsstrategin: <https://www.unitedbankers.se/fonder/valj-fond/ub-infra>

- **Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

Fonden främjar hållbarhetsfaktorer genom att i investeringsanalysen inkludera upplysningar om miljörelaterade, sociala och styrningsrelaterade hållbarhetsfaktorer samt huvudsakliga negativa konsekvenser, genom att utöva inflytande på bolagen och genom att utesluta bolag.

Fonden investerar inte i objekt som upptagits på United Bankers uteslutningslista (uteslutningslistan finns på adressen <https://www.unitedbankers.se/hallbarhet>). Utifrån de upplysningar som integrerats i investeringsanalysen gör fonden positiva val i syfte att främja miljörelaterade och sociala egenskaper och har som mål att investera i objekt, vars miljömässiga och sociala resultat är på god nivå i förhållande till relevanta kontrollgrupper.

- **Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?**

Fonden har inget åtagande att minska investeringarnas omfattning med en bestämd minimiandel, eftersom investeringsstrategin baserar sig på en kombination av tematiska uteslutningskriterier, positiva val och åtgärder för påverkan.

- **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?**

Bolagens praxis för god styrning bedöms i enlighet med United Bankers policy för ansvarsfulla investeringar.

Överensstämmelsen med OECD:s riktlinjer för multinationella företag, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter samt därmed anknutna konventioner och deklARATIONER analyseras som en del av due diligence-processen före

**Investeringsstrategin** styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

**Praxis för god styrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalsättning och efterlevnad av skatte-regler.

ett investeringsbeslut. Normenligheten följs upp under investeringen och rapporteras i samband med fondens regelbundna rapportering. Analys, uppföljning och rapportering bygger på uppgifter i Sustainability & Morningstars hållbarhetsdatabas (Global Standards Screening).

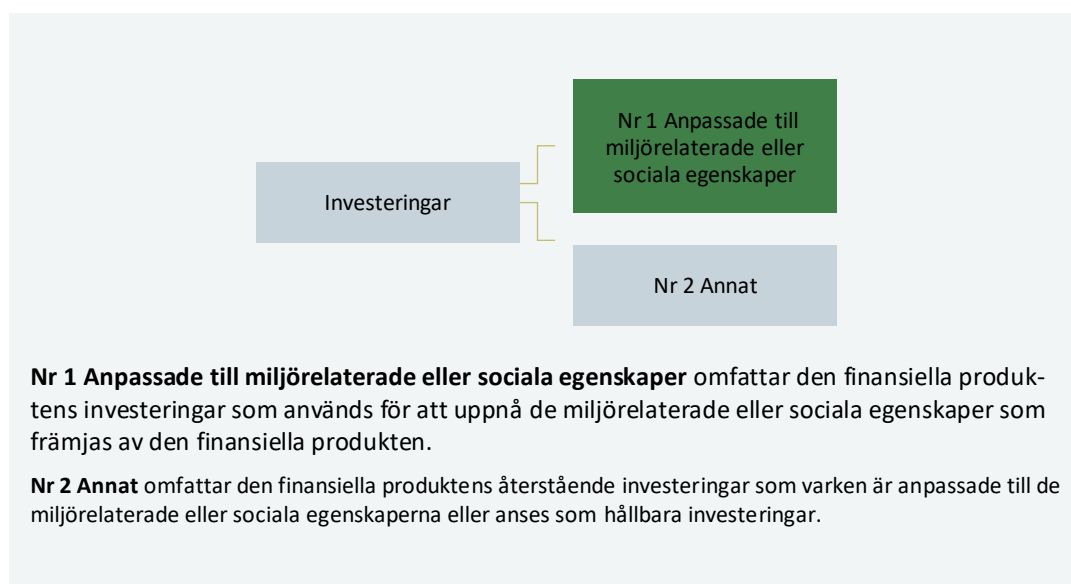
Fonden investerar inte i bolag som bryter mot ovannämnda normer och konventioner. Vid fall av normöverträdelser under investeringstiden strävar fonden efter att utöva inflytande på bolaget för att åtgärda situationen inom rimlig tid. Om situationen inte kan åtgärdas inom rimlig tid, avvecklas investeringen.



## Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fondens samtliga investeringar främjar de miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden främjar. Fondens investeringar omfattas av kriterier för uteslutning av investeringar, positiva val som görs utifrån hållbarhetsegenskaper, åtgärder för påverkan samt krav på att iaktta OECD:s riktlinjer för multinationella företag, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter samt därmed anknutna konventioner. Fonden har inte förbundit sig till en minimiandel hållbara investeringar. Ovannämnda miljörelaterade och sociala kriterier gäller inte för valutaskydd eller kontanter, vilka under normala marknadsförhållanden utgör under 5 % av fondens värde.

**Tillgångsallokering** beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



### ● **Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?**

Fonden använder inte derivat för att främja miljörelaterade och sociala egenskaper. Fonden kan använda valutaskydd, som tillsammans med kontanter under normala marknadsförhållanden utgör under 5 % av fondens värde.



**Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?** Fonden har inte förbundit sig till en minimiandel investeringar förenliga med EU-taxonomin.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statliga obligationer är\*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på alla den finansiella produkterns investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



\* I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper



### Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

I denna fond omfattar kategori "Nr 2 Annat" valutaskydd och kontanter. Ovan beskrivna miljörelaterade och sociala kriterier gäller inte för valutaskydd och kontanter, vilka under normala marknadsförhållanden utgör under 5 % av fondens värde.



### Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt är anpassad till de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?

Gäller inte för denna produkt.



### Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

<https://www.unitedbankers.se/fonder/valj-fond/ub-infra>