



Avaintietoosite

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

Sijoitusrahasto Visio Allocator

ISIN-koodi FI4000013156

Tätä rahastoa hallinnoi UB Rahastoyhtiö Oy, joka kuuluu United Bankers-konserniin.

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Rahasto on absoluuttisen tuoton rahasto, jonka sijoitustoiminta on keskittynyt pohjoismaisille osakemarkkinoille. Rahaston tuottotavoitteena on osakemarkkinoita parempi vuotuinen tuotto alhaisemmalla riskillä sijoitusyhdöllä yli.

Rahaston sijoitustoiminnan perustana ovat analyysit eri markkinoista sekä arvostusmalleihin perustuvat yksittäiset osake- ja yrityslainasijoitukset. Yksittäisten sijoituskohteiden valinnan ohella salkunhoitajat suojaavat positioiden markkinariskiä kulloisenkin markkinanäkemyksensä mukaisesti. Rahaston salkunhoitajat soveltavat lisäksi lyhytaikaisia sijoitusstrategioita, joiden tavoitteena on hyödyntää odotuksia osakkeiden ja korkojen absoluuttisesta tai suhteellisesta kehityksestä.

Rahaston perusvaluutta on euro.

Minimisijoitus rahastoon on 50 000 euroa

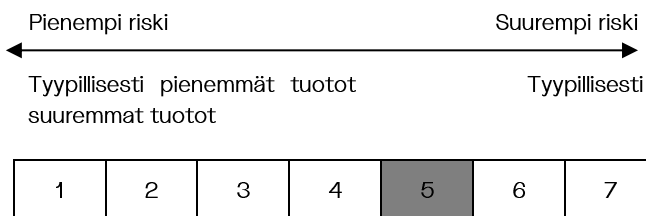
Rahaston sijoituskohteiden tuotot, kuten osingot, sijoitetaan uudelleen.

Rahasto-osuuksia voi merkitä ja lunastaa jokaisena pankkipäivänä.

Tämä rahasto ei välttämättä sovi sijoittajalle, joka aikoo lunastaa osuutensa rahastosta 5 vuoden kuluessa.

Tuottosidonnainen palkkio on 20 % tuotosta, joka hallinnointipalkkion jälkeen ylittää 5 %:n vuotuisen referenssituoton.

Riski-tuottoprofiili



Rahaston riski-tuottoprofiili kuvaa rahasto-osuuden arvonkehityksen vaihtelua viimeisen viiden vuoden ajalta. Rahaston riskisyys luokitellaan asteikolla 1 - 7, joista 1 tarkoittaa matalaa riskiä ja 7 korkeaa riskiä.

Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen suosittelemalla laskukaavan perusteella rahaston nykyinen riskiluokka on 5. Luokka 5 tarkoittaa sitä, että rahasto-osuuksien arvonkehitykseen liittyy keskimääräinen riski. Alinkaan riskiluokka (1) ei silti tarkoita sitä, että sijoitus olisi aivan riskitön. Rahaston riski-tuottoprofiili ja riskiluokka voivat muuttua. Rahaston riskiluokan historiatietojen perusteella ei voida ennustaa rahaston riski-tuottoprofiiliin ja riskiluokan tulevaa kehitystä.

Rahaston salkunhoitajilla on mahdollisuus käyttää laajasti eri instrumentteja sijoitustoiminnassaan, jolla on rahaston arvonkehityksen kannalta keskeinen merkitys. Rahasto voi käyttää osake-, korko-, valuutta- ja hyödykejohdannaisia, jolloin korkotason, osake- ja hyödykehintojen sekä valuuttakurssien muutokset voivat vaikuttaa rahaston arvoon merkittävästi.

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

Keskittymäriski: Rahasto tekee sijoituksia pääosin pohjoismaisille markkinoille, joilla arvonmuutokset voivat olla huomattavasti suurempia kuin pelkästään kehittyneimmille markkinoille sijoitettavissa rahastoissa.

Valuuttakurssiriski: Valuuttakurssien muutoksilla voi olla merkittävä vaikutus rahaston arvoon, koska sijoituksia voidaan tehdä myös muihin kuin euromääräisiin instrumentteihin.

Johdannaisriski: Johdannaisten käyttäminen lisätuottojen saavuttamiseen voi lisätä rahaston riskiä ja tuotto-odotusta. Johdannaisten käyttäminen suojaustarkoitukseen tai riskien hallintaan voi vähentää riskiä ja tuotto-odotusta. Johdannaisten käyttö voi lisätä esimerkiksi vastapuoliriskejä.

Likviditeettiriski: Riski siitä, että rahaston sijoitusten muuttaminen käteiseksi ei onnistu suunnitellussa ajassa eikä toivotuun hintaan.

Vastapuoliriski: Arvopaperikaupan vastapuoli tai sijoitusvälinen liikkeeseenlaskija ei toimi sovittujen ehtojen mukaisesti.

Luottoriski: Rahaston omistaman velkasitoumuksen liikkeenlaskijan maksuhäiriö.

Lisätietoja riskeistä on saatavilla rahastoesitteestä.

Rahaston kulut:

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

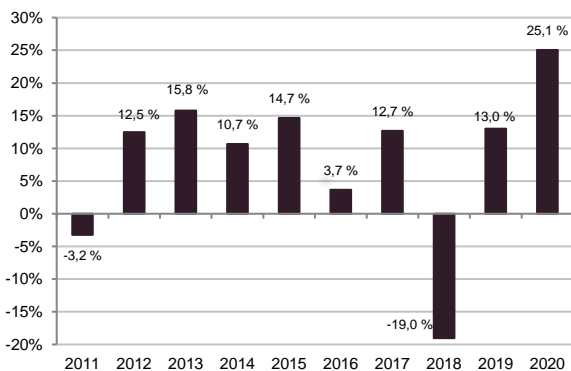
Rahasto-osuuskien merkitsemiseen ja lunastamiseen liittyvät palkkiot	
Merkintäpalkkio	1,0 %
Lunastuspalkkio	1,0 %
Nämä ovat palkkioiden enimmäismäärät, jotka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina merkinnän ja lunastuksen yhteydessä	
Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut	
Juoksevat kulut	1,30 %
Rahastosta erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut	
Tuottosidonnainen palkkio	20 % referenssituoton (5 % p.a.) ylittävästä tuotosta (v. 2020: 0,00 %). Tuottosidonnaisista palkkiota ei peritä, ellei rahasto ole ylittänyt aiempaa korkeinta arvoaan ja 5 % p.a. tuottoa rahaston perustamisesta alkaen. Palkkio lasketaan päivittäin.

Merkintäpalkkio ja lunastuspalkkio on ilmoitettu enimmäismäärinä. **Juoksevilla kuluilla** tarkoitetaan kokonaiskulujen suhdetta rahaston arvoon. Juoksevat kulut perustuvat edellisen kalenterivuoden perittyihin kuluihin. Niiden määrä voi vaihdella vuodesta toiseen. Ne eivät sisällä:

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

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

Lisätietoja kuluista ja palkkioiden laskennasta on esitetty virallisessa rahastoesitteessä. Rahastoesite on saatavissa osoitteesta www.vam.fi.

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys


Rahaston aloituspäivä on 15.4.2010. Kuvaaja esittää rahaston vuosittaisen kokonaistuoton.

Rahaston historiallisen tuoton perusteella ei voi ennakoida tulevaa kehitystä. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea.

Tuottoa laskettaessa hallinnointipalkkio ja tuottosidonnainen palkkio on otettu huomioon; merkintä- ja lunastuspalkkioita tai veroja sen sijaan ei.

Rahasto-osuuden arvonkehityksen laskentavaluutta on euro, joka on myös rahaston perusvaluutta.

Käytännön tiedot

Rahaston säännöt, sijoittajan avaintietoeste ja muut rahastojulkaisut ovat saatavilla UB Rahastoyhtiöstä Oy:stä ja Visio Varainhoito Oy:stä ja tietyin osin myös Internetistä osoitteista www.unitedbankers.fi ja www.vam.fi.

Rahasto-osuuden arvo lasketaan ja julkaistaan jokaisena pankkipäivänä. Viimeisin osuuden arvo on saatavilla rahastoyhtiön ja Visio Varainhoito Oy:n internetsivuilta.

Rahaston kotivaltion verolainsäädäntö voi vaikuttaa sijoittajan henkilökohtaiseen verotukseen.

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

Säilytisyhteisö: Skandinaviska Enskilda Banken AB

Tilintarkastaja: KHT Yhteisö, Oy Tuokko Ltd

Rahaston sääntöjen viimeisin vahvistuspäivä on 8.7.2016 Suomessa ja ne ovat voimassa 15.9.2016 alkaen. UB Rahastoyhtiö Oy:lle on myönnetty toimilupa Suomessa ja sitä valvoo Finanssivalvonta. Tämä avaintietoeste on voimassa 28.1.2021 alkaen.