

Erikoissijoitusrahasto Asilo Argo

Kaikki tuottoluvut ja arvonkehitys on laskettu Asilo Argo I-sarjan arvoista.

SIJOTUSPOLITIIKKA

Rahasto on osakerahasto. Rahaston tavoitteena on pitkällä aikavälillä ylittää kansainvälisen osakemarkkinan keskimääräinen tuotto. Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Rahaston strategiana on sijoittaa yrityksiin, joiden liiketoiminnassa nähdään pitkällä aikavälillä merkittävää kasvupotentiaalia ja joiden osakekurssi (markkina-arvo) on salkunhoitajan näkemyksen mukaan alhainen suhteessa arvioon yhtiön käyvästä arvosta. Rahaston sijoitusstrategia ei ole sidottu maantieteellisesti, eikä se myöskään ole sidottu tiettyihin teollisuudenaloihin tai tietyn kokoluokan yrityksiin.

Rahaston sijoitushorisontti on tavallista pidempi. Rahaston lähtökohtana on sijoittaa yleensä siten, että tarkoituksena on pitää sijoitukset salkussa usean vuoden ajan. Rahastolla on tavallista keskitetympi salkku: normaalioloissa rahaston sijoituskohteena on noin kymmenen eri yhtiötä. Rahasto voi sijoittaa varojaan myös rahamarkkinavälineisiin tai talletuksiin luottolaitoksissa. Rahaston tuotto sijoitetaan uudestaan.

ARVOSTUS

P/E luku	36,40
Pääoman tuotto	21,26%
Osinkotuotto	0,37%
P/B luku	12,04
Vakavaraisuusaste	29,14%

AVAINLUVUT RAHASTON ALUSTA (30.11.2020)

Tuotto	-40,53%
Tuotto p.a.	-20,66%
Volatiliteetti p.a.	45,22%
Sharpe Ratio	-0,51

RAHASTON TIETOJA

Osuuden arvo Asilo Argo I	59,47 €
Hallinnointipalkkio p.a.	1,00%
ISIN	FI4000466248
Osuuden arvo Asilo Argo A	58,89 €
Hallinnointipalkkio p.a.	1,50%
ISIN	FI4000442280
Osuuden arvo Asilo Argo S-tuotto	51,05 €
Hallinnointipalkkio p.a.	0,50%
ISIN	FI4000491113
	2023-02
Rahaston koko	45 458 841,57 €

Asilo Argo I

KUMULATIIVINEN TUOTTO RAHASTON ALUSTA (30.11.2020)



JAKSOLLISET TUOTOT

1 Kuukausi	3 Kuukautta	Vuoden alusta	1 Vuosi	5 Vuotta p.a.	Rahaston alusta p.a.
7,15%	3,86%	20,12%	-24,21%	—	-20,66%

5 SUURINTA OMISTUSTA

Tesla Inc	8,34%
CrowdStrike Holdings Inc Class A	8,19%
Airbnb Inc Ordinary Shares - Class A	8,01%
MercadoLibre Inc	7,92%
Microsoft Corp	7,44%

MAAJAKAUMA

	%
Yhdysvallat	77,8
Brasilia	8,0
Taiwan	7,1
Yhteensä	100,0

SEKTORIJAKAUMA (GICS)

Informaatioteknologia	66,75%
Käyttötavara	24,40%
Viestintä (telekommunikaatio)	3,31%

SALKUNHOITAJAN KOMMENTIT

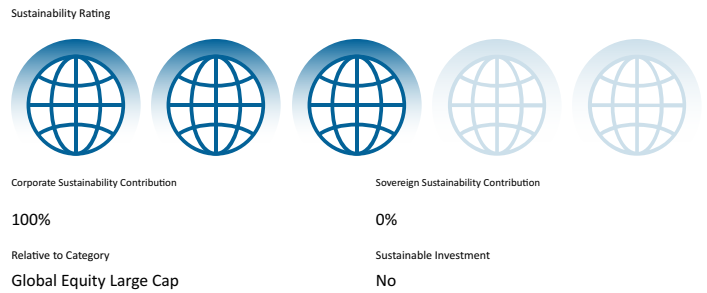
Suoritimme helmikuussa salkun kevätsiivouksen. Salkussa on nyt 13 osaketta, joista uusina niminä MercadoLibre, Hims & Hers sekä Tesla. Samalla on saatu joukko tulosjulkistuksia. Useat salkun yhtiöt mukaan lukien AirBnB, Enphase Energy, Palantir tekivät konsensusennusteita merkittävästi paremman tuloksen.

Emme tiedä toteutuuko markkinoilla seuraavina kuukausina skenaario missä koronnostojen jatkuminen rankaisee osakemarkkinoita, vai skenaario, jossa osakemarkkinat saavat tukea tulevaisuudessa tapahtuvien koronlaskujen hinnoittelusta, mutta sen tiedämme, että suurimmat nousupäivät vuosien 2002 ja 2022 välillä ajoittuivat vuoden 2008 finanssikriisin ja vuoden 2020 koronapandemian jälkimaininkeihin.

ASILO ARGO - Vastuullisuus (pienempi luku = vastuullisempi toimija)

Rahaston vastuullisuusarvosana	20,16
Vertailuryhmän vastuullisuusarvosanojen keskiarvo	20,92
Rahaston ympäristöön liittyvän riskin arvosana	3,14
Rahaston yhteiskuntaan liittyvän riskin arvosana	9,90
Rahaston hallintoon liittyvän riskin arvosana	7,12
Rahaston hiili-intensiteetti	13,88
Vertailuryhmän hiili-intensiteetin keskiarvo	81,79
Morningstar yleisarvosana (UB Thales Argo)	—

MORNINGSTAR VASTUULLISUUS - ASILO ARGO



Current Sustainability Scores based on 100% of corporate AUM and - of sovereign AUM. Sustainability Score and Rating as of 31.1.2023. Portfolio as of 31.1.2023. Sustainalytics provides issuer-level ESG Risk analysis used in the calculation of Morningstar's Sustainability Scores. Sustainable Investment mandate information is derived from the fund prospectus.

KUUKAUSITUOTOT

	Tam	Hel	Maa	Huh	Tou	Kes	Hei	Elo	Syy	Lok	Mar	Jou	Vuosi
2020	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	4,36	—
2021	2,35	2,75	-3,95	2,59	-4,98	14,67	-4,80	5,26	-3,42	7,56	-3,84	-11,44	0,09
2022	-20,30	-5,73	0,41	-12,29	-8,62	-2,46	11,17	-3,82	-11,38	1,83	-3,66	-13,54	-52,60
2023	12,10	7,15											20,12

UB Rahastoyhtiö Oy Aleksanterinkatu 21, 00100 Helsinki, unitedbankers.fi

Tämä rahastokatsaus ei ole kehoitus merkitä, lunastaa tai vaihtaa rahasto-osuuksia. Sijoittajan ei tule perustaa sijoituspäätöstään tähän rahastokatsaukseen. Rahastokatsausta laadittaessa on pyritty tietojen luotettavuuteen, mutta UB Rahastoyhtiö Oy ei voi taata tämän katsauksen sisältämien tietojen täydellisyyttä tai oikeellisuutta eikä vastaa sen sisältämien tietojen mahdollisista virheistä tai puutteista.

Ennen sijoituspäätöksen tekemistä tulee sijoittajan perehtyä rahastokohtaiseen materiaaliin, josta rahaston riskit ilmenevät. Kaikkien UB Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien rahastojen avaintietoesitteet, rahastoesitteet ja rahastojen säännöt ovat saatavissa UB Rahastoyhtiö Oy:stä ja sivulta www.unitedbankers.fi. Rahastosijoittamiseen liittyy aina taloudellinen riski. Rahaston historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta, ja rahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea ja sijoittajat saattavat menettää sijoittamansa varat tai osan niistä.