

Erikoissijoitusrahasto Asilo Argo

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

SIJOTUSPOLITIIKKA

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on pitkällä aikavälillä ylittää kansainvälisen osakemarkkinan keskimääräinen tuotto sijoittamalla varat maailmanlaajuisesti yrityksiin, joilla on potentiaalia nousta kategoriansa voittajiksi.

Rahasto on osakerahasto, joka sijoittaa varansa listattuihin osakkeisiin globaalisti ilman maantieteeseen, markkina-arvoon tai toimialaan sidottuja rajoituksia. Rahasto on tavallista keskittyneempi ja koostuu 10-20 osakkeesta. Rahaston tuotto sijoitetaan uudestaan.

Osakevalintaprosessi ei pyri tunnistamaan lyhyen aikavälin ostopaikkoja, vaan fokusoituu nimenomaan pitkän aikavälin kilpailutekijöihin, pitkän aikavälin aliarvostustekijöihin, yrityksen elinkaarimalliin, monikulmaiseen tarkasteluun ja perusteelliseen analyysiin, sekä EVA-metodologian mukaiseen arvonmääritykseen. Rahasto pyrkii osakevalintaprosessin mukaisesti tavanomaista pidempään pitoaikaan.

ARVOSTUS

P/E luku	40,52
Pääoman tuotto	11,89%
Osinkotuotto	0,30%
P/B luku	12,24
Vakavaraisuusaste	26,64%

AVAINLUVUT RAHASTON ALUSTA (30.11.2020)

Tuotto	-17,32%
Tuotto p.a.	-6,89%
Volatiliteetti p.a.	43,94%
Sharpe Ratio	-0,03

RAHASTON TIETOJA

Osuuden arvo Asilo Argo I	82,68 €
Hallinnointipalkkio p.a.	1,00%
ISIN	FI4000466248
Osuuden arvo Asilo Argo A	81,69 €
Hallinnointipalkkio p.a.	1,50%
ISIN	FI4000442280
Osuuden arvo Asilo Argo S-tuotto	71,12 €
Hallinnointipalkkio p.a.	0,50%
ISIN	FI4000491113
	2023-07
Rahaston koko	69 741 337,17 €

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.
14,37%	47,22%	66,98%	20,72%	—	-6,89%

5 SUURINTA OMISTUSTA

Palantir Technologies Inc Ordinary Shares - Class A	15,88%
Upstart Holdings Inc Ordinary Shares	11,10%
Datadog Inc Class A	8,78%
CrowdStrike Holdings Inc Class A	8,51%
NVIDIA Corp	8,10%

MAAJAKAUMA

	%
Yhdysvallat	78,4
Alankomaat	7,4
Taiwan	7,3
Yhteensä	100,0

SEKTORIJAKAUMA (GICS)

Informaatioteknologia	61,92%
Käyttötavara	23,99%
Viestintä (telekommunikaatio)	0,00%

SALKUNHOITAJAN KOMMENTIT

Asilo Argo jatkoi vahvaa suorittamistaan heinäkuussa. Kesäkuun jäljiltä Asilo lunasti paikkansa Suomen parhaiten tuottaneena rahastona. Heinäkuun jäljiltä lunastimme globaalin ykköspaikan. Asilo Argo on tuonut sijoittajilleen tänä vuonna suuremmat tuotot kuin yksikään muu Morningstarin ”Global Growth Equity”-sarjaan määrittelemä rahasto (753 rahastoa).

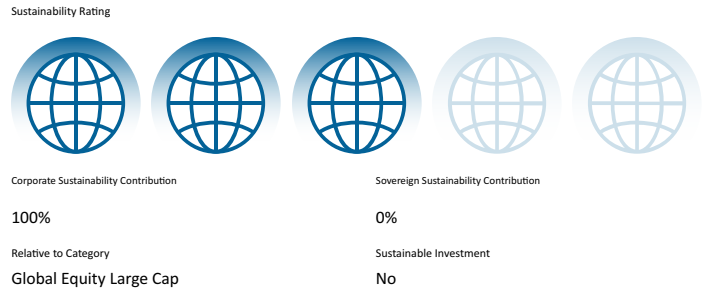
Heinäkuussa rahaston arvoa kasvatti etenkin Upstartin osakkeen arvon nousu. Vaikuttaa siltä, ettemme ole yksin uskossamme siihen, että yrityksen vaikeat ajat alkavat hiljalleen olemaan takanapäin.

Salkkuun ei tehty heinäkuussa merkittäviä muutoksia, joskin eniten nousseiden arvopaperien painoa jouduttiin palauttamaan finanssisääntelyn vaatimalle tasolle.

ASILO ARGO - Vastuullisuus (pienempi luku = vastuullisempi toimija)

Rahaston vastuullisuusarvosana	20,02
Vertailuryhmän vastuullisuusarvosanojen keskiarvo	20,68
Rahaston ympäristöön liittyvän riskin arvosana	2,98
Rahaston yhteiskuntaan liittyvän riskin arvosana	8,93
Rahaston hallintoon liittyvän riskin arvosana	6,60
Rahaston hiili-intensiteetti	23,07
Vertailuryhmän hiili-intensiteetin keskiarvo	68,22
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 31.5.2023. Portfolio as of 31.5.2023. 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	2,53	-7,90	23,27	4,42	14,37						66,98

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.