

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	—
Pääoman tuotto	12,76%
Osinkotuotto	0,09%
P/B luku	14,61
Vakavaraisuusaste	24,23%

AVAINLUVUT RAHASTON ALUSTA (30.11.2020)

Tuotto	-33,78%
Tuotto p.a.	-13,18%
Volatiliteetti p.a.	43,24%
Sharpe Ratio	-0,28

RAHASTON TIETOJA

Osuuden arvo Asilo Argo I	66,22 €
Hallinnointipalkkio p.a.	1,00%
ISIN	FI4000466248
Osuuden arvo Asilo Argo A	65,35 €
Hallinnointipalkkio p.a.	1,50%
ISIN	FI4000442280
Osuuden arvo Asilo Argo S-tuotto	57,03 €
Hallinnointipalkkio p.a.	0,50%
ISIN	FI4000491113
	2023-10
Rahaston koko	63 816 478,25

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.
-7,02%	-19,91%	33,74%	11,40%	—	-13,18%

5 SUURINTA OMISTUSTA

Palantir Technologies Inc Ordinary Shares - Class A	15,43%
CrowdStrike Holdings Inc Class A	12,09%
ServiceNow Inc	10,06%
NVIDIA Corp	8,20%
MercadoLibre Inc	8,12%

MAAJAKAUMA

	%
Yhdysvallat	85,0
Brasilia	8,1
Alankomaat	6,9
Yhteensä	100,0

SEKTORIJAKAUMA (GICS)

Informaatioteknologia	67,25%
Käyttötavara	23,66%
Viestintä (telekommunikaatio)	0,00%

SALKUNHOITAJAN KOMMENTIT

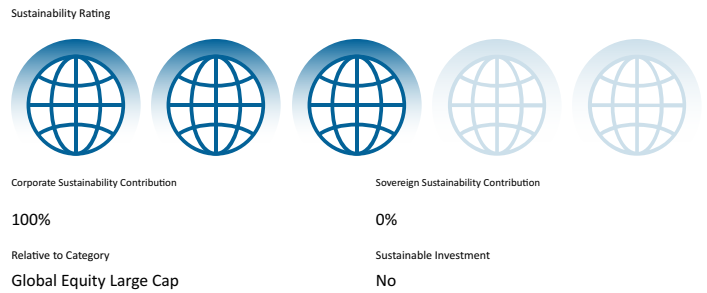
Taloustieteilijät mittaavat teknologian kehitystä tuottavuuden kasvuna. Kysymys kuuluu kuinka paljon enemmän pystytään kunakin vuonna tuottamaan pienemmällä määrällä työtä ja pienemmällä määrällä raaka-aineita. Teknologian vauhdittama tuottavuuden kasvu mahdollistaa talouskasvun, entistä korkeammat palkat ja uudet työpaikat. Tuottavuuden kasvun seurauksena hinnat putoavat ja tarjonta lisääntyy mahdollistaen laaja-alaisen materiaallisen hyvinvoinnin.

Service Now lisää työn tuottavuutta yhdistämällä työhön tarvittavat resurssit yhdelle alustalle yksinkertaisten työn suorittamista. Siilot ylittämällä saadaan paitsi tehokkuutta myös entistä parempi kokemus niin työntekijälle kuin asiakkaallekin. Manuaalisia prosesseja automatisoimalla vapautetaan työntekijöiden aikaa tärkeämpiin tehtäviin. Service Now:n Q3 tulos osui odotuksiimme. Liiketoiminta kasvaa, yritys voi hyvin ja pysyy edelleen osana Asilo Argon portfoliota.

ASILO ARGO - Vastuullisuus (pienempi luku = vastuullisempi toimija)

Rahaston vastuullisuusarvosana	20,17
Vertailuryhmän vastuullisuusarvosanojen keskiarvo	20,69
Rahaston ympäristöön liittyvän riskin arvosana	3,21
Rahaston yhteiskuntaan liittyvän riskin arvosana	9,06
Rahaston hallintoon liittyvän riskin arvosana	6,82
Rahaston hiili-intensiteetti	8,04
Vertailuryhmän hiili-intensiteetin keskiarvo	61,33
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 31.8.2023. Portfolio as of 31.8.2023. 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	-12,62	-1,42	-7,02			33,74

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.