

Kaikki tuottoluvut ja arvonkehitys on laskettu rahaston I-sarjan arvoista

RAHASTON SIOJITUSSTRATEGIA

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.

RAHASTON SALKUNHOITAJAN KOMMENTTI

Talouden kielet ovat pääosin matemaattisia. Yksi tärkeimmistä on kahdenkertainen kirjanpito, jossa jokainen tapahtuma kirjataan osoittamaan, mistä raha tulee ja minne se menee. Tämä keskiajan Firenzessä syntynyt innovaatio mahdollisti modernin markkinatalouden ja teollisen vallankumouksen Euroopassa. Euroopan vaurastuminen selittyy osin kolmella finanssi-innovaatiolla: Osakeyhtiön konsepti, koron käyttö ja kahdenkertainen kirjanpito. Kirjanpidolla on kuitenkin puutteensa, kuten liiketoiminnan pääoman vaihtoehtokustannusten huomiotta jättäminen. Tämä rajoitus tekee sijoittamisesta haastavampaa. Asilo Argo hyödyntää analyysityökaluja, jotka paikkaavat tämän puutteen.

Asilo Argon kannalta joulukuu ja sen myötä koko vuosi 2024 päättyivät hyvissä merkeissä. Salkussa ei tehty merkittäviä muutoksia joulukuun aikana.

HISTORIALLINEN KEHITYS RAHASTON ALUSTA



TUOTTOLUKUJA, %

1 kuukausi	-0,2
Vuoden alusta	80,7
1 vuosi	80,7
3 vuotta, p.a.	12,0
5 vuotta, p.a.	—
Rahaston alusta, p.a.	9,8

RAHASTON PERUSTIETOJA

EU SFDR -luokittelu	Article 8
Valuutta	Euro
Rahaston aloituspäivä	30.11.2020
Rahaston tyyppi	Equity
Morningstar-kategoria	EAA Fund Global Large-Cap Growth Equity
Morningstar-luokitus	★★
Rahaston koko, milj. EUR	168,75

KESKEISIÄ LUKUJA RAHASTON ALUSTA

Vuotuinen tuotto, % p.a.	9,8
Volatiliteetti, %	40,7
Sharpen luku	0,11
Suurin pudotus, %	-62,5

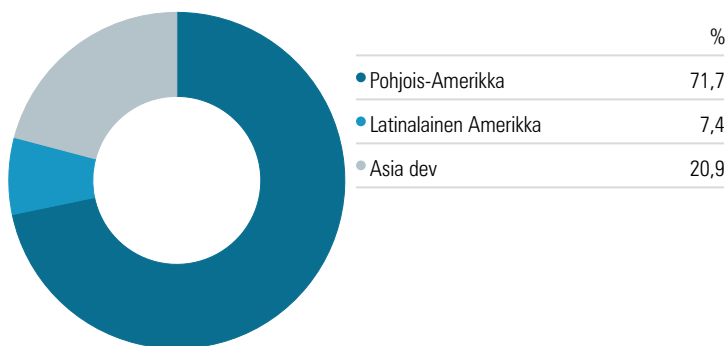
Kaikki tuottoluvut ja arvonkehitys on laskettu rahaston I-sarjan arvoista

KUUKAUSITUOTOT, %

	Tammi	Helmi	Maalis	Huhti	Touko	Kesä	Heinä	Elo	Syys	Loka	Marras	Joulu	Vuosi
2024	6,4	17,8	1,1	-5,2	6,7	10,0	-4,7	-0,3	6,9	3,1	22,6	-0,2	80,7
2023	12,1	7,1	2,5	-7,9	23,3	4,4	14,4	-12,6	-1,4	-7,0	21,3	1,0	63,8
2022	-20,3	-5,7	0,4	-12,3	-8,6	-2,5	11,2	-3,8	-11,4	1,8	-3,7	-13,5	-52,6
2021	2,3	2,8	-4,0	2,6	-5,0	14,7	-4,8	5,3	-3,4	7,6	-3,8	-11,4	0,1

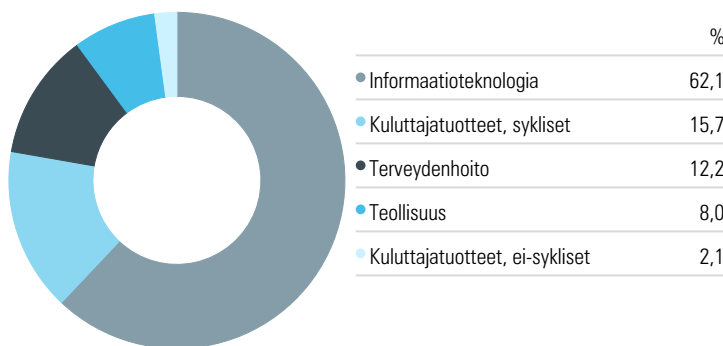
SIJOITUSTEN MAANOSAJAKAUMA

Portfolio Date: 31.12.2024



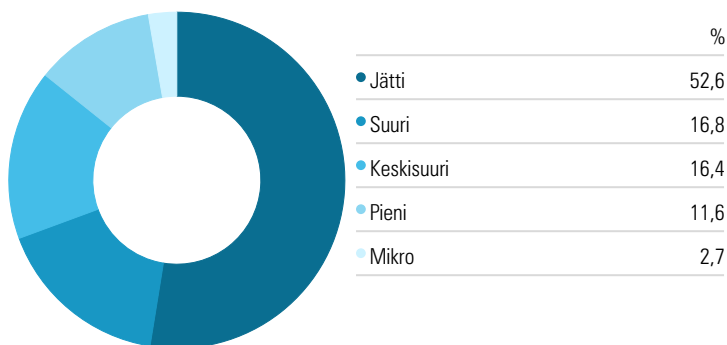
SIJOITUSTEN TOIMIALAJAKAUMA (GICS)

Portfolio Date: 31.12.2024



SIJOITUSTEN MARKKINA-ARVOJAKAUMA

Portfolio Date: 31.12.2024



SUURIMMAT OMISTUKSET

	Paino salkussa, %	Tuotto vuoden alusta
SK Hynix Inc DR	11,7	3,3
Hims & Hers Health Inc Ordinary Shares - (9,3	6,2
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co	8,9	6,6
ServiceNow Inc	8,5	-2,4
Astera Labs Inc	8,3	-1,1

Kaikki tuottoluvut ja arvonkehitys on laskettu rahaston I-sarjan arvoista

KESKEISET VASTUULLISUUSTIEDOT

EU SFDR -luokittelu	Article 8
Rahaston kestävyysriski (ESG)	21,1
Rahaston kestävyysriski, Ympäristö (E)	3,1
Rahaston kestävyysriski, Yhteiskunta (S)	8,1
Rahaston kestävyysriski, Hallintotapa (G)	4,9
Rahaston kestävyysriski, Muut tekijät	5,0
Hiili-intensiteetti (tCO ₂ e/liikevaihdon USDm)	51,4
Hiiliriski	Low Risk
EU-taksonomian mukaisuus liikevaihdosta (%), pl. valtiovastuut	—
EU-taksonomian mukaisuus liikevaihdosta (%), ml. valtiovastuut	—
Normirikkomusten (YK:n Global Compact) osuus (%)	0,0
Raportoinnin kattavuus (%)	95,1
Rahaston sijoitusten lukumäärä	12

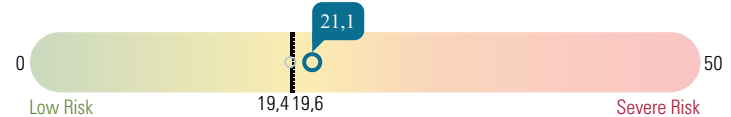
RAHASTON VASTUULLISUUSARVOSANA



Rahaston vastuullisuusarvosana perustuu Morningstarin kehittämään metodologiaan ja suhteelliseen rahastovertailuun. Analyysissa Morningstar vertaa rahastoja niiden nykyisten ja historiallisten kestävyysriskitekijöiden mukaan. Rahaston vastuullisuutta kuvataan maapallojen määrällä viidestä maapallosta (parhaiten menestyneet 10 %) yhteen maapalloon (huonoiten menestyneet 10 %).

RAHASTON KESTÄVYYSRISKI

Global Category: Global Equity Large Cap



Rahaston kestävyysriski lasketaan painotettuna keskiarvona rahaston sijoituskohteiden kestävyysriskeistä koskien ympäristöä (E), yhteiskuntaa (S) ja hallintotapaa (G). Tässä raportissa kuvattu kestävyysriski perustuu Sustainalyticsin ESG-tietokantaan ja viisiportaiseen asteikkoon: hyvin matala (0–10), matala (10–20), kohtuullinen (20–30), korkea (30–40) ja hyvin korkea (≥40).

Asilo Asset Management Oy

Erottajankatu 5 A 5, 00130 Helsinki, office@asiloam.com

www.asiloam.com

Tämä katsaus ei ole kehoitus merkitä, lunastaa tai vaihtaa rahasto-osuuksia. Sijoittajan tulee sijoituspäätöksiä tehdessään perustaa päätöksensä omaan arvioonsa sekä ottaa huomioon omat tavoitteensa ja taloudellinen tilanteensa. Sijoittajan ei tule perustaa sijoituspäätöstään tähän katsaukseen. Tätä katsausta 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.

Rahastosijoittamiseen liittyy aina taloudellinen riski. Riskit on esitelty tarkemmin rahaston avaintietoasiakirjassa ja rahastoesitteessä. Rahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea ja sijoitetun pääoman voi menettää osittain tai kokonaan, eikä rahastolle asetettua tavoitetuottoa välttämättä saavuteta. Historiallisen kehityksen perusteella ei voi tehdä luotettavaa arviota tulevista tuotoista. Sijoittajan tulee ennen sijoituspäätöksen tekemistä tutustua huolellisesti rahaston rahastoesitteeseen, avaintietoasiakirjaan, sääntöihin ja hinnastoon, jotka ovat saatavissa UB Rahastoyhtiö Oy:sta ja osoitteesta www.unitedbankers.fi. Rahastoa hallinnoi UB Rahastoyhtiö Oy.