

RAHASTON SIOITUSSTRATEGIA

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

Syyskuun aikana rahaston salkun koostumuksessa ei tapahtunut muutoksia.

Asilo Argo (I-sarja) -rahaston tuotto oli syyskuussa noin kolmetoista prosenttia, mikä nosti kuluvan vuoden tammi-syyskuun kumulatiivisen tuoton noin neljäänkymmeneen prosentiin.

Kuukausikatsauksen liitteenä oleva kvartaalikirje sisältää yksityiskohtaisen esittelyn kahdesta uudesta sijoituskohteesta, jotka hankittiin salkkuun elokuussa. Kirjeessä tarkastellaan näiden sijoitusten strategista merkitystä, perusteluja niiden valinnalle sekä sitä, kuinka ne tukevat Asilo Argo -rahaston pitkän aikavälin sijoitusfilosofiaa.

"A smooth sea never made a skilled sailor"

-Franklin D. Roosevelt

HISTORIALLINEN KEHITYS RAHASTON ALUSTA



Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta.

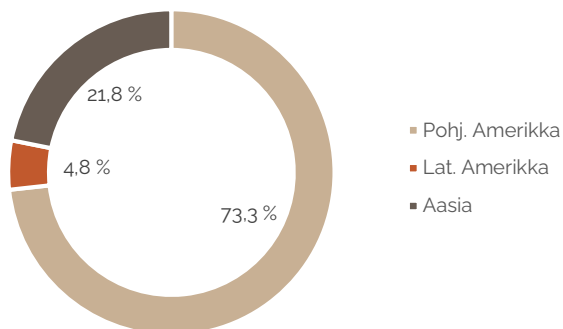
TUOTTOLUKUJA

1 kuukausi	12,9 %
Vuoden alusta	40,7 %
1 vuosi	77,5 %
3 vuotta p.a.	52,3 %
Rahaston alusta	106,2 %
Rahaston alusta, p.a.	16,2 %

PERUSTIETOJA

Salkunhoitajat	Ernst Grönblom Henri Blomster
Rahaston koko	204,7 MEUR
EU SFDR luokittelu	Article 8
Valuutta	EUR
Rahaston aloituspäivä	30.11.2020
Rahaston tyyppi	Equity Long Only
Säilytysyhteisö	SEB AB (publ.) Helsinki
Rahaston hallinto	GRIT Rahastoyhtiö Oy

SIJOTUSTEN MAANOSAJAKAUMA



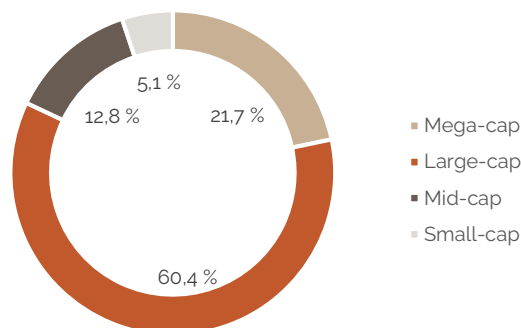
SUURIMMAT OMISTUKSET

Tuotto viim. 12 kk (EUR)

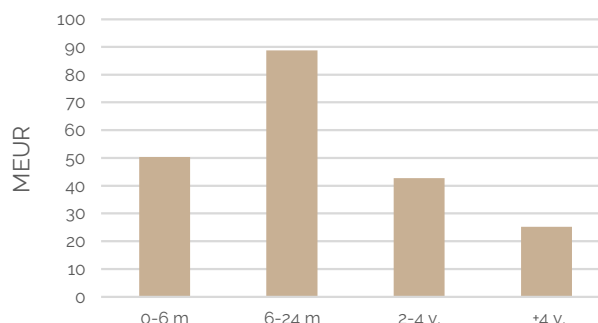
	(pitoaika <12 kk)
SK Hynix	
Hims & Hers Health	255 %
Oracle Corp.	61 %
Astera Labs Inc.	249 %
NVIDIA Corp.	44 %

Rahastossa on 13 omistusta.
Rahaston viisi suurinta omistusta vastaa 53% rahastosta.

SIJOTUSKOhteiden KOKOJAKAUMA



RAHASTON OMISTUSTEN PITOAIKAJAKAUMA

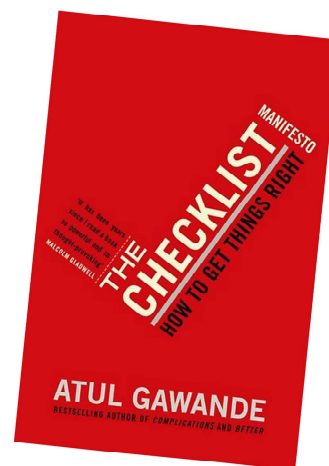


KUUKAUDEN LUKUSUOSITUS:

Atul Gawande – The Checklist Manifesto: How to Get Things

Atul Gawanden teos The Checklist Manifesto (2009) osoittaa, kuinka yksinkertainen työkalu – tarkistuslista – voi merkittävästi vähentää virheitä ja parantaa tuloksia monimutkaisissa toimintaympäristöissä. Kirurgina ja tutkijana Gawande dokumentoi itse johtamansa WHO:n Safe Surgery Saves Lives -kampanjan, jossa 19-kohtainen tarkistuslista vähensi leikkauskuolleisuutta 47 % ja komplikaatioita 36 % kahdeksassa sairaalassa ympäri maailmaa. Kirja havainnollistaa periaatteen universaalia sovellettavuutta esimerkeillä, jotka ulottuvat US Airwaysin onnistuneesta hätälaskusta Hudson-jokeen ja pilvenpiirtäjien rakennusprojekteista aina Boeingin B-17-pommittajan käyttöönottoon. Nämä tapaukset todistavat, miten systemaattiset protokollat parantavat suorituskykyä ja turvallisuutta kriittisissä tilanteissa.

Kirjan keskeinen viesti sijoittajille ja yrityksille on, että monimutkaisuuden hallinta ei vaadi monimutkaisempia strategioita, vaan systemaattista kurinalaisuutta. Tarkistuslistat pakottavat keskittymään olennaiseen, auttavat torjumaan kognitiivisia vinoumia ja varmistavat johdonmukaisen päätöksenteon markkinapaineiden alla. Gawande osoittaa, miten yksinkertainen prosessikuri – olipa kyseessä due diligence, riskienhallinta tai portfolioalokaatio – tuottaa parempia tuloksia kuin pelkkään asiantuntemukseen tai intuition nojaaminen.



Asilo Asset Management ei tarjoa sijoitusneuvontaa. Annamme lukusuosituksia.

Tämä katsaus on Asilo Asset Management Oy:n tuottamaa markkinointimateriaalia. 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, Asilo Asset Management 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 ja sääntöihin, jotka ovat saatavissa GRIT Rahastoyhtiö Oy:stä ja tai Asilo Asset Management Oy:stä. Rahastoa hallinnoi GRIT Rahastoyhtiö Oy.