

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

Tammikuussa rahastoon ostettiin neljästoista salkkuyhtiö, lukumäärän aiemmin oltua kolmesta. Uusin salkkuyhtiö on energiateknologia-alan toimija joka toimii kansainvälisesti energiateollisuuden ja puhtaan energian ratkaisuissa. Kohdeyhtiö ja sen ainutlaatuinen teknologia sopii erinomaisesti meneillään olevaan markkinamurrokseen.

Tekoäly muuttaa muun muassa ohjelmistoyhtiöiden kustannusrakenteita ja voi ravistella koko teknosektoria vielä pitkään. Silti haluamme painottaa, että sijoittajan ei tulisi tuijottaa yksittäisiä viikkoja. Osa muutoksista tapahtuu nopeasti, osa taas huomattavasti hitaammin kuin mitä sijoitusmarkkinoilla yleisesti oletetaan.

Osuusarvon (I-sarja) kehitys oli tammikuussa 2,0% negatiivinen.

"Never confuse a stock's price with its value"

— Warren Buffet

HISTORIALLINEN KEHITYS RAHASTON ALUSTA



Historiallinen tuotto ei ole tae tulevast.

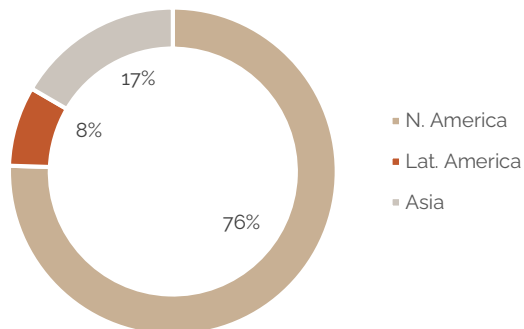
TUOTTOLUKUJA

1 kuukausi	-2,0 %
Vuoden alusta	-2,0 %
1 vuosi	17,3 %
3 vuotta, p.a.	48,4 %
Rahaston alusta, %	81,4 %
Rahaston alusta, p.a.	12,2 %

PERUSTIETOJA

Salkunhoitajat:	Ernst Grönblom Henri Blomster
Rahaston koko	150,3 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

SIOJITUSTEN MAANOSAJAKAUMA



SUURIMMAT OMISTUKSET

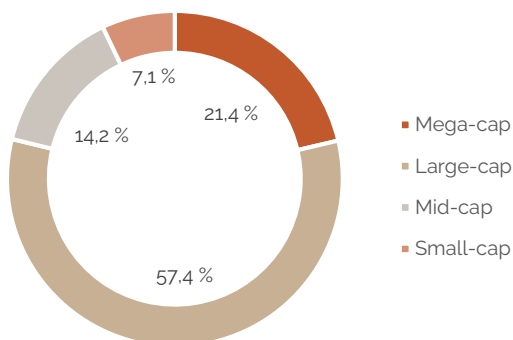
Tuotto viim. 12 kk (EUR)

SK Hynix	292 %
Bloom Energy	(pitoaika alle 12 kk)
Mercado Libre	-3 %
Nvidia Corp.	38 %
Tesla	-8 %

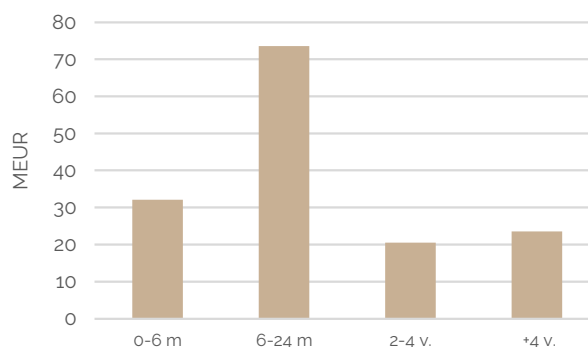
Rahastossa on 14 omistusta.

Rahaston viisi suurinta omistusta vastaa 41% rahastosta.

SIOJITUSKOhteiden KOKOJAKAUMA



RAHASTON OMISTUSTEN PITOAIKAJAKAUMA



KUUKAUDEN LUKUSUOSITUS:

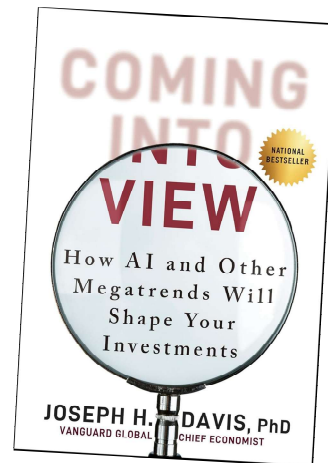
Joseph H. Davis – Coming Into View: How AI and Other Megatrends Will Shape Your Investments

Kirja *Coming Into View: How AI and Other Megatrends Will Shape Your Investments* käsittelee, miten tekoäly ja muut pitkän aikavälin megatrendit muokkaavat maailmantaloutta ja sijoitusmarkkinoita tulevina vuosina. Kirjoittaja Joseph H. Davis, Vanguardin pääekonomisti, kyseenalaistaa yleisen oletuksen talouden palaamisesta historialliseen "normaaliin" ja korostaa rakenteellisten muutosten vaikutusta tuotto-odotuksiin.

Kirjan keskiössä on vastakkainasettelu: toisaalta tekoälyn ja automaation mahdollistama merkittävä tuottavuuden kasvu, toisaalta taloutta jarruttavat tekijät, kuten väestön ikääntyminen, heikkenevä työvoiman kasvu, korkea velkaantuminen ja geopolittinen epävarmuus. Davis ei esitä yhtä ennustetta, vaan useita vaihtoehtoisia skenaarioita, joille hän antaa todennäköisyyksiä. Teos yhdistää makrotaloudellisen analyysin käytännön sijoitusnäkömyksiin ja tarkastelee vaikutuksia osakkeisiin, korkoihin, inflaatioon ja hajautukseen.

Kirjan keskeinen viesti on, että sijoittajien tulisi varautua suurempaan epävarmuuteen, välttää lyhytnäköistä teknologiahyettä ja keskittyä pitkäjänteiseen, riskit huomioivaan sijoitusstrategiaan.

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 tulevasta tuotosta. 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.