

UB Eurooppa AI Rahasto

Kaikki tuottoluvut ja arvonkehitys on laskettu UB Eurooppa AI I-sarjan arvoista.

SIIJOITUSPOLITIIKKA

Rahaston varat sijoitetaan eurooppalaisten yritysten osakkeisiin ja rahaston tavoitteena on saada sijoitetuille varoille tuotto, joka ylittää pitkällä aikajaksolla yleisen osakemarkkinkehityksen Euroopassa. Rahaston sijoituspolitiikka on aktiivinen, eikä rahastolla ole virallista vertailuindeksiä.

Rahaston sijoituspolitiikka on luonteeltaan systemaattinen ja kvantitatiivinen. Sijoituspäätösten perustana ovat kvantitatiivisen tietokonemallin tuottamat signaalit ja suositukset. Käytetyt tietokonemallit ovat tekoälyperusteisia algoritmeja, jotka on kehitetty yhteistyössä UB:sta riippumattoman, tekoälyyn ja koneoppimiseen erikoistuneen yrityksen kanssa. Tietokonemallin tuottamat signaalit ovat kuitenkin ohjeellisia ja viime kädessä sijoituspäätöksistä vastaavat UB Omaisuudenhoidon palveluksessa työskentelevät rahaston salkunhoitajat.

Rahasto edistää ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä ominaisuuksia muun muassa hyödyntämällä ESG-analyysejä sekä sulkemalla sijoitusuniversumistaan pois UB:n vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määritellyt toimialat sekä kansainvälisiä normeja (mm. YK Global Compact ja OECD:n ohjeita monikansallisille yrityksille) rikkovat yritykset. ESG-analyyseissä on huomioitu sijoituskohteiden ESG-tekijöiden kannalta olennaisimmat riskit ja mahdollisuudet. Tämä tarkoittaa esimerkiksi, että sijoituskohteen toiminnassa on otettu huomioon ympäristölliset ja yhteiskunnalliset vaikutukset sekä yrityksen hyvä hallintotapa.

ARVOSTUS

P/E luku	17,36
Pääoman tuotto	13,72%
Osinkotuotto	3,69%
P/B luku	1,81
Vakavaraisuusaste	37,49%

AVAINLUVUT RAHASTON ALUSTA (20.9.2021)

Tuotto	2,46%
Tuotto p.a.	9,10%
Volatiliteetti p.a.	15,31%
Sharpe	0,91

RAHASTON TIETOJA

Osuudenarvo UB Eurooppa AI I	102,46 €
Hallinnointipalkkio p.a.	0,75%
ISIN	FI4000507280
Osuudenarvo UB Eurooppa AI A	102,25 €
Hallinnointipalkkio p.a.	1,50%
ISIN	FI4000507272
	2021-12
Rahaston koko	8 284 227,00 €

UB Eurooppa AI I

KUMULATIIVINEN TUOTTO RAHASTON ALUSTA (20.9.2021)



JAKSOLLISET TUOTOT

1 Kuukausi	3 Kuukautta	Vuoden alusta	1 Vuosi	5 Vuotta p.a.	Rahaston alusta p.a.
5,42%	4,01%	—	—	—	9,10%

10 SUURINTA OMISTUSTA

Close Brothers Group PLC	7,23%
Wallenstam AB Class B	3,22%
Bakkafrost P/F	2,96%
Travis Perkins PLC	2,80%
Afry AB B	2,40%
freenet AG Akt. Namen-Akt.	1,91%
Cofinimmo SA/NV	1,46%
Nordic Entertainment Group AB Class B	1,44%
Bucher Industries AG	1,42%
Greggs PLC	1,30%

MAAJAKAUMA

	%
Iso-Britannia	35,7
Ruotsi	18,4
Ranska	7,7
Sveitsi	6,4
Saksa	5,7
Norja	4,7
Tanska	4,4
Suomi	3,1
Belgia	2,8
Espanja	2,4
Muut	8,6
Yhteensä	100,0

SEKTORIJAKAUMA (GICS)

	%
Teollisuus	22,5
Kiinteistö	17,9
Rahoitus	15,8
Käyttötavara	10,1
Viestintä (telekommunikaatio)	7,7
Materiaali (perusteollisuus)	5,6
Terveydenhuolto	5,4
Informaatioteknologia	5,1
Päivittäistavara	4,7
Julkishyödykkeet	3,6
Energia	1,6

SALKUNHOITAJAN KOMMENTIT

Osakemarkkinat toipuivat joulukuussa edellisen kuukauden notkahduksesta. Helposti tarttuva Omikron variantti näyttäisi olevan oireiltaan pelättyä miedompä, mikä hälvensi sijoittajien pelkoja pandemian talousvaikutuksista. Fed ilmoitti joulukuussa aikaistavansa rahapolitiikan kiristystä, mutta tämäkin tulkittiin lähinnä positiiviseksi talouskasvun ja inflaatiouhan näkökulmasta. Eurooppalaiset osakkeet nousivat joulukuussa 5,3 % (STOXX Europe 600 ESG) muodostaen koko kalenterivuoden tuotoksi 25.3%.

UB Eurooppa AI -rahaston tuotto oli joulukuussa 5,4 %. Rahaston sektoriallokaatio ei ollut joulukuussa suotuisa suhteessa vertailuindeksiin. Etenkin terveyden huolto ja käyttötavara sektorit rasittivat rahaston suhteellista tuottoa. Osakepainotukset sektoreiden sisällä kuitenkin paikkasivat sektoriallokaatiosta johtuvaa alituottoa ja rahaston tuotto olikin joulukuussa hieman vertailuindeksiään parempi.

UB EUROOPPA AI - Vastuullisuus (pienempi luku = vastuullisempi toimija)

Rahaston vastuullisuusarvosana	18,87
Vertailuryhmän vastuullisuusarvosanojen keskiarvo	19,60
Rahaston ympäristöön liittyvän riskin arvosana	4,18
Rahaston yhteiskuntaan liittyvän riskin arvosana	7,83
Rahaston hallintoon liittyvän riskin arvosana	6,87
Rahaston hiili-intensiteetti	92,59
Vertailuryhmän hiili-intensiteetin keskiarvo	126,82
Morningstar yleisarvosana (UB Eurooppa AI)	—

MORNINGSTAR VASTUULLISUUS - UB EUROOPPA AI

Sustainability Rating



% rank in global category

34

Average

Relative to Category

Europe Equity Large Cap

Sustainable Fund by Prospectus

Yes

Sustainability Score and Rating as of 30.11.2021. Sustainability 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
2021	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3,11	-4,32	5,42	—

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 avaintieto- ja rahastoesitteet, 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.