



UB Thales Argo

SUJOITUSPOLITIikka

Rahaston strategia on niin sanottu arvosijoitusstrategia. Rahasto sijoittaa yrityksiin, joiden osakkeen kurssi (markkina-arvo) salkunhoitajan parhaan käsityksen mukaan on alhainen verrattuna yhtiön subjektiiviseen käypään arvoon. Rahaston sijoitusstrategia ei ole sidottu maantieteellisesti, eikä se myöskään ole sidottu tiettyihin teollisuudenaloihin tai tietyn kokoluokan yrityksiin. Rahaston sijoitushorisontti on tavallista pidempi. Rahaston lähtökohtana on sijoittaa yleensä siten, että tarkoituksena on pitää sijoitukset salkussa usean vuoden ajan. Rahastolla on tavallista keskitetympi salkku: normaalioloissa rahaston sijoituskohteena on noin kymmenen eri yhtiötä.

TUNNUSLUKUJA

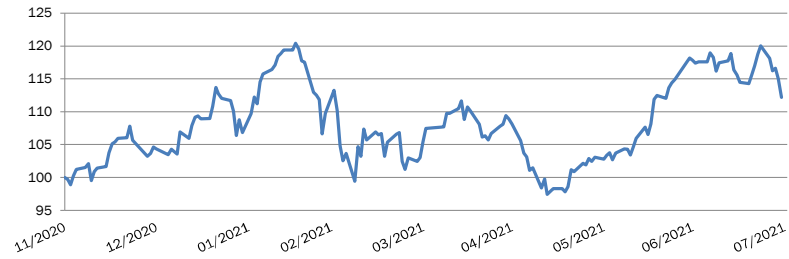
Sijoitusaste 99,55 %

RAHASTON TIEDOT

Salkunhoitaja	UB Omaisuudenhoito
Osuuden arvo A	111,9408
Osuuden arvo I	112,1818
Rahaston koko, milj. €	71,63
Hallinnointipalkkio p.a.	1,5% / 1,0%*
Merkintä- / lunastuspalkkio	2% / 1%
Aloituspäivä	30.11.2020
ISIN-koodi A-sarja	FI4000442280
ISIN-koodi I-sarja *	FI4000466248

SALKUNHOITAJAN KOMMENTTI

Heinäkuu oli kasvuyhtiöille pääosin suotuisa, vaikka viimeisen viikon aikana sijoittajia huolettivatkin Kiinan mahdolliset uudet rajoitustoimet paikallisia yhtiöitä koskien. USA:n teknologiajätit julkistivat toisen kvartaalin tuloksiaan ja suurin osa raporteista ylitti odotukset. Amazonin myynnin jääminen ennusteista ja varovainen ohjeistus koskien vuoden kolmatta kvartaalia jätti kuitenkin ilmaan kysymysmerkkejä verkkokaupan kasvun hiipumisesta. Kiinaa koskevan epävarmuuden vuoksi UB Thales Argon salkkuun tehtiin muutoksia – kaksi kiinalaisyhtiötä myytiin salkusta ja tilalle ostettiin kahta Yhdysvaltalaista yhtiötä.



TUOTTOKEHITYS

Koko vuosi	Tammi	Helmi	Maalis	Huhti	Touko	Kesä	Heinä	Elo	Syys	Loka	Marras	Joulu
2020	4,36 %											4,36 %
2021	7,49 %	2,35 %	2,75 %	-3,95 %	2,59 %	-4,98 %	14,67 %	-4,80 %				

SALKUN SUURIMMAT SJOITUKSET

NVIDIA Corp	11,86 %
Facebook Inc-A	10,91 %
Shopify Inc	10,43 %
Paypal Holdings Inc	9,08 %
Match Group Inc	8,70 %
	50,99 %



UB Rahastoyhtiö Oy
Aleksanterinkatu 21,
00100 Helsinki

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.