

Erikoissijoitusrahasto UB Thales Argo

Kaikki tuottoluvut ja arvonkehitys on laskettu UB Thales Argo I-sarjan arvoista.

SIJOITUSPOLITIikka

Rahasto on osakerahasto. Rahaston tavoitteena on pitkällä aikavälillä ylittää kansainvälisen osakemarkkinan keskimääräinen tuotto. Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

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 lähtökohdanna 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. Rahasto voi sijoittaa varojaan myös rahamarkkinavälineisiin tai talletuksiin luottolaitoksissa. Rahaston tuotto sijoitetaan uudestaan.

ARVOSTUS

P/E luku	58,45
Pääoman tuotto	16,01%
Osinkotuotto	0,07%
P/B luku	18,55
Vakavaraisuusaste	39,47%

AVAINLUVUT RAHASTON ALUSTA (30.11.2020)

Tuotto	4,45%
Tuotto p.a.	4,10%
Volatiliteetti p.a.	33,59%
Sharpe Ratio	0,37

RAHASTON TIETOJA

Osuuden arvo UB Thales Argo I	104,45 €
Hallinnointipalkkio p.a.	1,00%
ISIN	FI4000466248
Osuuden arvo UB Thales Argo A	104,03 €
Hallinnointipalkkio p.a.	1,50%
ISIN	FI4000442280
Osuuden arvo UB Thales Argo S-tuotto	97,18 €
Hallinnointipalkkio p.a.	0,50%
ISIN	FI4000491113
	2021-12
Rahaston koko	72 568 262,90 €

UB Thales Argo I

KUMULATIIVINEN TUOTTO RAHASTON ALUSTA (30.11.2020)



JAKSOLLISET TUOTOT

1 Kuukausi	3 Kuukautta	Vuoden alusta	1 Vuosi	5 Vuotta p.a.	Rahaston alusta p.a.
-11,44%	-8,41%	0,09%	0,09%	—	4,10%

5 SUURINTA OMISTUSTA

NVIDIA Corp	8,60%
Intuit Inc	7,70%
Etsy Inc	7,14%
ServiceNow Inc	7,02%
ASML Holding NV ADR	6,57%

MAAJAKAUMA

	%
• Yhdysvallat	76,3
• Alankomaat	6,6
• Kanada	6,2
• Brasilia	5,8
• Singapore	5,1
Yhteensä	100,0

SEKTORIJAUMA (GICS)

Käyttötavara	13,00%
Informaatioteknologia	70,27%
Viestintä (telekommunikaatio)	11,37%

SALKUNHOITAJAN KOMMENTIT

Loppuvuodesta mieliala markkinoilla kääntyi aikaisempaa huomattavasti negatiivisempaan suuntaan. Syitä tähän olivat pääosin pelko kiihtyvistä inflaatiosta, korkojen noususta ja omikron -variantin vaikutuksista maailmantalouteen. Myös kasvavat geopoliittiset jännitteet (Venäjä vs Eurooppa ja Kiina vs USA) lisäsivät hermostuneisuutta. Tämä heijastui erityisesti kasvuosakkeiden arvostustasoihin. Esimerkiksi Nasdaq-pörssin yhtiöistä valtaosa on laskenut vähintään 25% vuoden 2021 huipuistaan. Rahaston strategiassa ei ole tehty muutoksia ja nykyisten salkkuyhtiöiden kasvupotentiaali on voimakkaasta hintaheilahtelusta huolimatta ennallaan.

UB THALES ARGO - Vastuullisuus (pienempi luku = vastuullisempi toimija)

Rahaston vastuullisuusarvosana	19,33
Vertailuryhmän vastuullisuusarvosanojen keskiarvo	21,05
Rahaston ympäristöön liittyvän riskin arvosana	2,01
Rahaston yhteiskuntaan liittyvän riskin arvosana	8,34
Rahaston hallintoon liittyvän riskin arvosana	6,15
Rahaston hiili-intensiteetti	15,76
Vertailuryhmän hiili-intensiteetin keskiarvo	123,84
Morningstar yleisarvosana (UB Thales Argo)	—

MORNINGSTAR VASTUULLISUUS - UB THALES ARGO

Sustainability Rating



% rank in global category

16

Average

Relative to Category

Global Equity Large Cap

Sustainable Fund by Prospectus

No

Sustainability Score and Rating as of 30.11.2021. Sustainalytics 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
2020	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	4,36	—
2021	2,35	2,75	-3,95	2,59	-4,98	14,67	-4,80	5,26	-3,42	7,56	-3,84	-11,44	0,09

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 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.