

Visio Compounder on osakerahasto, joka sijoittaa pitkäjänteisesti ja vain maailman parhaisiin yhtiöihin. Tärkeimmät kriteerit ovat vahva kilpailuetu, korkea pääoman tuotto, kasvumahdollisuudet ja kestävä (sustainable) liiketoiminta. Rahasto tavoittelee osakemarkkinoita korkeampaa tuottoa pitkällä aikavälillä.

Salkunhoitajien kommentti

Rahaston arvo nousi elokuussa 6,75 %. Emme tehneet rahastossa merkittäviä muutoksia kuukauden aikana.

Kolme parhaiten tuottanutta sijoitusta olivat Mastercard, Facebook ja Estée Lauder. Heikoiten tuottivat Becton Dickinson, Diageo ja Idexx Laboratories.

Rahaston pysyvät perustiedot

Rahaston tyyppi	Osake, globaali, UCITS
Aloituspäivä	31.12.2019
Osuussarja	Kasvu
Hallinnointipalkkio	1,00% p.a.
Tuottosidonnainen palkkio	-
Merkintäpalkkio	-
Lunastuspalkkio	-
Minimisijoitus	1 000 euroa
Minimisijoitus kuukausisijoittajalle	100 euroa
Merkinnät ja lunastukset	Päivittäin
Valvova viranomainen	Suomen Finanssivalvonta
ISIN	FI00014556677
Bloomberg	COMPNDR FH
Salkunhoitaja	Visio Varainhoito Oy
Hallinnoija	UB Rahastoyhtiö Oy

Tuotto	1 kk	Vuoden alusta
Compounder	6,75 %	7,38 %
Vertailuindeksi ¹⁾	4,93 %	-1,69 %
Valtionlainat ²⁾	-1,51 %	-0,26 %
Käteinen ³⁾	-0,04 %	-0,26 %

Rahaston muuttuvat perustiedot

Rahaston koko (meur)	5,6
Kohdeyritysten keskimääräinen markkina-arvo (mrd eur)	224,2
Kohdeyritysten keskimääräinen perustamisvuosi	1961

Rahaston sijoitukset

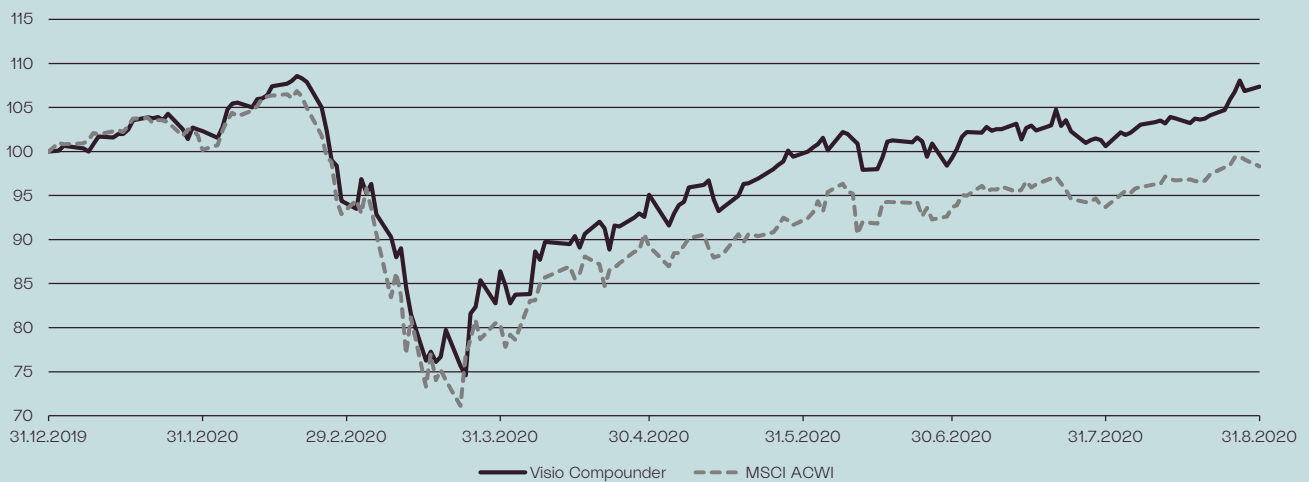
Tunnusluvut	Compounder	Vertailuindeksi ¹⁾	Maajakauma	Paino
Omistusten määrä ⁴⁾	26	2 986	Yhdysvallat	61,0 %
Odotettu liikevaihdon kasvu ⁵⁾	-0,2 %	-4,2 %	Iso-Britannia	12,8 %
Bruttokate ⁶⁾	61,8 %	26,1 %	Tanska	7,2 %
Oman pääoman tuotto ⁷⁾	36,2 %	10,1 %	Ruotsi	4,7 %
Osinkotuotto ⁸⁾	1,3 %	2,2 %	Alankomaat	4,3 %
Nettovelka / käyttökate ⁹⁾	0,7	2,3	Muut	9,6 %
Yritysarvo / käyttökate ¹⁰⁾	23,0	12,6	Käteinen	0,3 %
			YHTEENSÄ	100 %

Omistukset	Toimiala	Paino	Toimialajakauma	Paino
Mastercard	Rahoitus	6,6 %	Teknologia	29,4 %
Estée Lauder	Päivittäistavarat	6,2 %	Rahoitus	21,3 %
Facebook	Teknologia	5,7 %	Päivittäistavarat	20,8 %
Visa	Rahoitus	5,6 %	Terveystuotteet	12,2 %
Paypal	Rahoitus	5,3 %	Teollisuusyhtiöt	10,1 %
Muut		70,3 %	Muut	5,9 %
Käteinen		0,3 %	Käteinen	0,3 %
YHTEENSÄ		100 %	YHTEENSÄ	100 %

Toteutunut tuotto kuukausittain

	Tammi	Helmi	Maalis	Huhti	Touko	Kesä	Heinä	Elo	Syys	Loka	Marras	Joulu	Koko vuosi	Osuuden arvo	Rahaston koko (MEUR)
2020	2,33	-7,77	-8,44	10,06	4,52	-0,15	1,35	6,75					7,38	107,38	5,6

Rahasto-osuuden arvo (kulujen jälkeen)



Selitteet

- 1) MSCI All Country World Index -osakeindeksi (tuottoindeksi, euromääräinen)
- 2) Bloomberg Barclays Global Aggregate Treasuries Total Return Index (euromääräinen)
- 3) Barclays 3 month Euribor Cash Index
- 4) Lähde: Visio, MSCI
- 5) Vuoden 2020 konsensusennuste, Bloomberg
- 6) Bruttokate jaettuna liikevaihdolla, seuraavan 12:n kuukauden konsensusennuste
- 7) Nettotulos jaettuna omalla pääomalla, seuraavan 12:n kuukauden konsensusennuste
- 8) Osakekohtainen osinko jaettuna osakkeen nykyhinnalla, seuraavan 12:n kuukauden konsensusennuste
- 9) Nettovelka (korolliset velat - likvidit rahavarat) jaettuna käyttökatteella (EBITDA), seuraavan 12:n kuukauden konsensusennuste
- 10) Nykyinen yritysarvo (markkina-arvo + nettovelka) jaettuna käyttökatteella (EBITDA), seuraavan 12:n kuukauden konsensusennuste

Salkunhoitajat

Antti Aalto (s. 1982)

Salkunhoitaja, 2019

Jouni Saario (s. 1977)

Salkunhoitaja, 2019

Visio Varainhoito OyKalevankatu 12, 00100 Helsinki
www.vam.fi | visio@vam.fi

UB Rahastoyhtiö Oy | Aleksanterinkatu 21 A, 00100 Helsinki | ID: 2118101-5