

Perustiedot

Salkunhoitajana	Jesse Aarnio
Osuuden arvo EUR	66,40
Rahaston koko MEUR:	46,4
Rahastotyyppi:	Hedge-rahasto
Vertailuindeksi:	Ei
ISIN:	FI0008812417
Bloomberg:	UBVIEWF FH
Perustamispäivä:	28.9.2007
Merkintäpalkkio:	3 %
Lunastuspalkkio:	3 %
Hallinnointipalkkio:	1 %

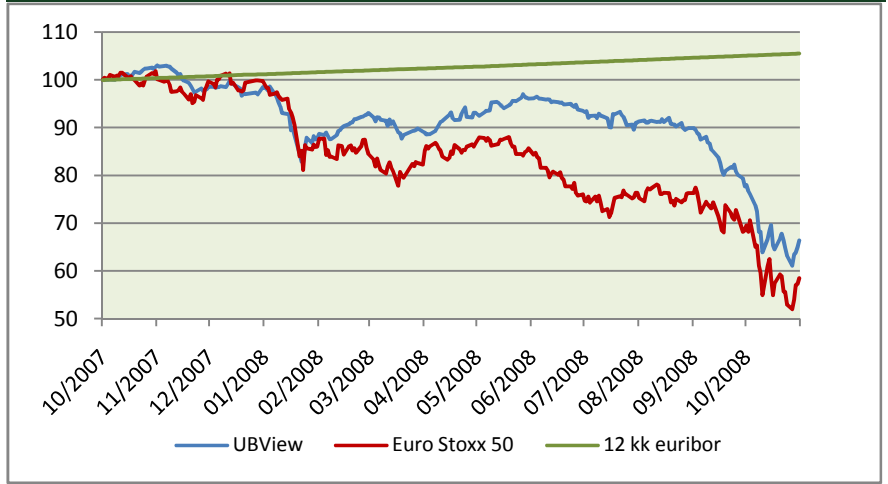
Tuottosidonnainen palkkio: 10 % 12 kk euribor-koron tuoton ylittävistä tuotosta silloin, kun rahasto ylittää aikaisemman korkeimman arvonsa ja on tuottanut kumulatiivisesti enemmän kuin 12 kk euribor-korko. Tuottosidonnainen palkkio lasketaan osuudenomistajakohtaisesti.

Rahaston sijoituspolitiikka

Rahaston varat sijoitetaan maailmanlaajuisesti pääasiassa osakkeisiin, korkoinstrumentteihin, rahastoihin, raaka-aineisiin sekä erityyppisiin johdannaisiin. Painotukset pääomaluokkien välillä voivat vaihdella markkinanäkymistä riippuen. Sijoitusten pääpaino on kuitenkin osakemarkkinoilla. Osakesijoitusten pääpaino on puolestaan pohjoismaisilla osakemarkkinoilla. Rahasto on erikoissijoitusrahasto, jonka varojen hajautus voi olla pienempi kuin tavallisella sijoitusrahastolla.

Salkunhoitajan kommentti

Lokakuu oli monessa mielessä ainutlaatuisia aikaa finanssimarkkinoilla. Lokakuu oli useimmilla indekseillä mitattuna huonoin kuukausi koskaan kun taas lokakuun viimeinen viikko oli paras viikko ikinä. Tämä kertoo jotain tämän hetkisestä markkinasentimentistä: sijoittajien on erittäin vaikeata arvioida minne markkinat ovat menossa. Rahasto menetti arvoaan lokakuussa 14,6 %. Vastaavasti esimerkiksi Euro Stoxx 50 -indeksi laski 14,7 %. Vaikka positioita oltiin suojattu, rahaston epälikvidit kehittyvät markkinat laskivat huomattavasti enemmän kuin mihin suojat riittivät.

Rahaston kehitys

Rahaston tuotto %

1 kk	-14,59
3 kk	-27,15
6 kk	-28,73
12 kk	-35,36
Alusta	-33,60

Tunnuslukuja

Volatiliteetti, %	20,35
Sharpe	-2,0
Nettosijoitusaste, %	42,67
Bruttosijoitusaste, %	107,82
Käteisen osuus, %	50,05

Suurimmat sijoitukset

Sampo Oyj	7,32 %
FIM Adagio III 12/2011	6,63 %
Gazprom OAO-Spon ADR	6,03 %
StatoilHydro ASA	5,96 %
Trigon Emerging Financials Fund	5,03 %
Yhteensä	30,97 %

UBView markkinariskin maantieteellinen jakautuminen

Markkina	EUR	% Rahaston arvosta
Iso-Britannia	194 588,41	0,42 %
Kanada	198 262,54	0,43 %
Kehittyvät markkinat	11 601 743,85	25,01 %
Muut	3 774 200,00	8,14 %
Norja	3 381 877,25	7,30 %
Ruotsi	2 327 613,31	5,02 %
Suomi	13 621 986,73	29,37 %
Euro Stoxx 50	-15 064 910,00	-32,48 %
S&P 500	-247 290,06	-0,53 %
Yhteensä	19 788 072,01	42,67 %
Käteinen	23 215 028,75	50,05 %

UBView kuukausittainen tuotto %

	Tammi	Helmi	Maalis	Huhti	Touko	Kesä	Heinä	Elo	Syys	Loka	Marras	Joulu	Vuositain
2007										2,73	-4,06	-0,04	-1,48
2008	-10,99	6,17	-4,19	4,45	3,11	-2,59	-2,61	-1,32	-13,56	-14,59			-32,60
	Tuotto toiminnan alusta:												-33,60

UB RAHASTOYHTIÖ OY, Aleksanterinkatu 21 A, 00100 Helsinki, Y-tunnus 2118101-5

Sijoittajan ei tule perustaa sijoituspäätöstään pelkästään tähän kuukausikatsaukseen. Yksinkertaistettu rahasto- ja rahastoesite, rahastoesite ja rahaston säännöt ovat saatavilla UB Rahastoyhtiön Oy:stä. Rahaston aiemman tuoton perusteella ei voi ennakoita tulevaa kehitystä. Markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea.