



Lokakuu 2014

Tuotto (%)*	UB Eurooppa	DJ Stoxx 600	DJ Stoxx 50
1 kuukausi	-1,78	-1,74	-2,16
12 kuukautta	3,61	11,55	11,54
Toiminnan alusta	78,53	78,55	49,78
Toiminnan alusta p.a.	6,07	6,07	4,19

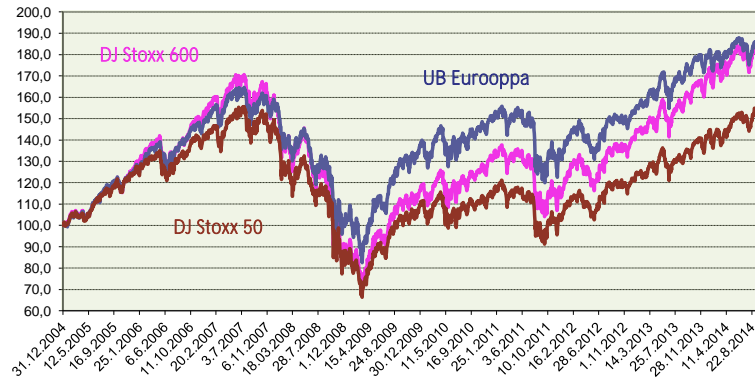
Tunnusluvut toiminnan alusta	UB Eurooppa	DJ Stoxx 600	DJ Stoxx 50
Volatiliteetti p.a. (%)	16,60	18,79	18,76
Sharpe	0,30	0,26	0,16
Rahaston korrelaatio	-	0,90	0,88

Kuukausituotot (%)*	Koko vuosi	Tammi	Helmi	Maalis	Huhti	Touko	Kesä	Heinä	Elo	Syys	Loka	Marras	Joulu
2010	8,33	-4,18	0,29	8,43	-1,41	-4,92	0,13	3,76	-2,53	4,36	1,71	-0,91	4,13
2011	-8,85	1,16	1,76	-2,08	2,65	0,06	-2,68	-1,96	-10,72	-3,72	9,04	-4,64	3,24
2012	12,62	3,90	3,25	-0,61	-1,67	-5,20	2,85	5,48	1,46	0,86	-0,08	1,42	0,72
2013	17,92	3,12	0,30	2,94	1,33	2,20	-4,92	4,71	-0,17	3,09	3,28	0,99	0,07
2014	1,07	-3,88	4,45	-0,12	1,10	1,93	-0,70	-1,43	0,93	-1,00	-1,78		

Salkun 10 suurinta sijoitusta 31.10.2014

Total	2,0%
Danone Groupe	2,0%
Unilever	1,9%
Air Liquide	1,9%
Wolters Kluwer	1,9%
Nestle	1,8%
BAT	1,8%
HSBC	1,8%
Royal Dutch Shell	1,8%
BHP Billiton	1,8%
Muut osakkeet	75,9%
Kassavarat	5,4%
Yhteensä	100,0%

Rahaston tuotto*



Salkun toimialajakauma 31.10.2014

Elintarviketeollisuus	11,6%	Kauppa	3,9%
Teollisuus	10,4%	Vakuutus	3,8%
Ei-sykliset kulutustavarat	9,4%	Media	3,5%
Pankit	8,8%	Perusteollisuus	3,0%
Kemianteollisuus	8,1%	Autoteollisuus	2,6%
Infrastruktuuri	6,7%	Rakennusteollisuus	2,2%
Energia	6,5%	Kiinteistöt	1,7%
Telekommunikaatio	6,3%		
Lääketeollisuus	6,1%		
		Kassavarat	5,4%

Tunnuslukujen selitykset

Volatiliteetti

Volatiliteetti kuvaa rahasto-osuuden tai markkinoiden tuottoindeksin arvon muutosherkkyyttä ja siten sijoitukseen sisältyvää riskiä. Luku lasketaan päivätuottojen keskihajonnasta ja se ilmoitetaan prosentteina.

Korrelaatio

Korrelaatio kuvaa rahaston ja vertailtavan indeksin riippuvuutta.

Jos arvo on yksi (1) niin riippuvuus on täydellinen, arvolla nolla (0) riippuvuutta ei ole.

Rahaston perustiedot 31.10.2014

Osuuden arvo K (kasvu)	178,5324
Osuuden arvo T (tuotto)	138,8900
Osuuden arvo A (kasvu)	99,3055
Rahaston koko	2,2 meur
Hallinnointipalkkio	0,6%/1,2% p.a.
Merkintä- / lunastuspalkkio	1% / 1%

* Tuotot ovat nettotuottoja kaikkien kulujen jälkeen

UB Eurooppa on sijoitusrahasto, joka sijoittaa varansa Länsi-Euroopan osakemarkkinoille. Rahasto on tarkoitettu suomalaisen sijoittajan eurooppalaiseksi perussalkuksi. Rahaston sijoitusstrategian kulmakivenä on eri toimialojen ja yhtiöiden painottaminen siten, että keskimääräistä matalamman volatiliteetin toimialoja ja yhtiöitä painotetaan sijoitustoiminnassa enemmän. Rahaston sijoitukset hajautetaan laajasti ja yksittäisen yhtiön paino pyritään pitämään enintään noin 2 prosentissa. Rahasto pyrkii tuottoon, joka pitkällä aikavälillä vastaa tai ylittää eurooppalaisten listattujen yhtiöiden keskimääräisen tuoton. Rahaston vertailuindeksi on DJ Stoxx 600 -tuottoindeksi. Rahaston osuuden arvo voi sekä nousta aikavälillä vastaa tai ylittää eurooppalaisten listattujen yhtiöiden keskimääräisen tuoton. Rahaston vertailuindeksi on DJ Stoxx 600 -tuottoindeksi.

UB Eurooppa -rahastoa hallinnoi UB Rahastoyhtiö Oy. Rahaston säännöt, rahastoesitteet ja lisätietoja rahastosta on saatavissa UB Rahastoyhtiöstä. Tämä rahasto-raportti julkaistaan kuukausittain ja on saatavilla Rahastoyhtiön internet-sivuilta. Tämä rahastokatsaus ei ole kehoitus merkitä, lunastaa tai vaintaa rahasto-osuuksia. Vaikka rahastokatsausta laadittaessa on pyrytty tietojen luotettavuuteen, ei UB Rahastoyhtiö Oy voi taata rahastokatsauksen sisältämien tietojen täydellisyyttä tai oikeellisuutta eikä vastaa sen sisältämien tietojen mahdollisista virheistä tai puutteista. Rahaston historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta. Rahaston osuuden arvo voi nousta tai laskea, ja sijoittaja voi menettää sijoittamien varojensa.

UB Rahastoyhtiö Oy

Aleksanterinkatu 21 A, 00100 Helsinki. Y-tunnus 2118101-5