



Lokakuu 2014

Tuotto (%)*	UB HR Suomi	OMXH Cap	DJ Euro Stoxx
1 kuukausi	0,04	-0,18	-3,39
12 kuukautta	12,76	12,13	4,29
Toiminnan alusta	191,44	162,55	53,94
Toiminnan alusta p.a.	10,71	9,62	4,19

Tunnusluvut toiminnan alusta	UB HR Suomi	OMXH Cap	DJ Euro Stoxx
Volatiliteetti p.a. (%)	19,91	20,66	20,83
Sharpe	0,38	0,32	n/a
Rahaston korrelaatio	-	0,93	0,77

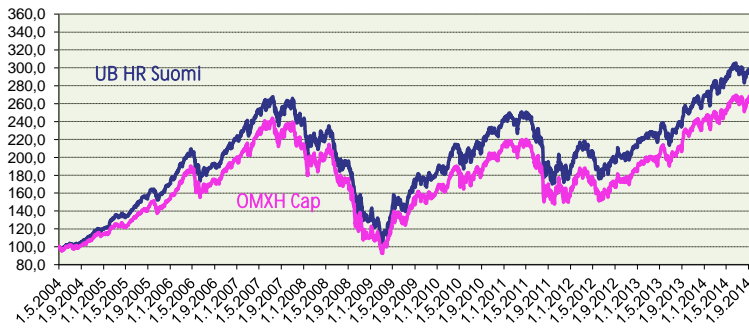
Kuukausituotot (%)*	Koko vuosi	Tammi	Helmi	Maalis	Huhti	Touko	Kesä	Heinä	Elo	Syys	Loka	Marras	Joulu
2010	30,44	0,96	0,69	11,76	0,22	-5,68	0,01	6,19	-2,4	9,91	0,68	-1,7	7,72
2011	-23,55	2,53	-3,08	3,07	1,21	-1,53	-7,37	-7,06	-7,53	-9,07	11,52	-6,39	-0,90
2012	15,06	9,08	5,84	1,00	-3,48	-10,75	-0,01	4,71	1,14	2,77	0,27	2,88	2,04
2013	27,09	3,99	1,69	0,24	1,22	1,87	-5,41	3,91	3,19	6,76	3,32	3,37	0,55
2014	8,49	-4,15	10,13	-1,46	2,93	4,23	-1,00	0,05	-1,06	-0,84	0,04		

**Salkun omistukset 31.10.2014**

Nokia	8,0%
Kone	7,8%
Sampo A	7,0%
UPM-Kymmene	6,6%
Fortum*)	5,6%
Wärtsilä	4,3%
Nordea*)	4,3%
TeliaSonera*)	4,2%
StoraEnso R	3,9%
Elisa*)	3,9%
Konecranes	3,7%
Metso*)	3,4%
Sanoma*)	3,2%
Neste Oil*)	3,1%
Orion	2,8%
Kesko B	2,8%
Cargotec	2,6%
Caverion	2,6%
Kemira*)	2,0%
Outokumpu*)	1,9%
YIT	1,4%
Olvi A*)	1,3%
Tieto	1,3%
Valmet	1,1%
Lassila & Tikanoja	0,9%
Nokian Renkaat	0,9%
Fiskars*)	0,8%
Aktia A*)	0,8%
Citycon	0,7%
Aspo*)	0,6%
Atria*)	0,5%
Alma Media*)	0,3%
Ålandsbanken B*)	0,3%
Keskisuomalainen*)	0,2%

\*) Konsernissa henkilöstörahas

**Rahaston tuotto\***



**Salkun toimialajakauma 31.10.2014**

Teollisuustuotteet ja -palvelut	28,4%	Päivittäistavarat	4,6%
Perusteollisuus	14,5%	Energia	3,1%
Rahoitus	13,1%	Terveydenhuolto	2,8%
Informaatioteknologia	9,3%	Kassavarat	5,1%
Tietoliikennepalvelut	8,1%		
Yhdyskuntapalvelut	5,6%		
Kulutustavarat ja -palvelut	5,4%		

**Rahaston perustiedot 31.10.2014**

Osuuden arvo K (kasvu)	291,4375
Osuuden arvo T (tuotto)	234,2619
Osuuden arvo A (kasvu)	107,4936
Rahaston koko	2,4 meur
Hallinnointipalkkio	0,775%/1% p.a.
Merkintä- / lunastuspalkkio	1% / 1%

\* Tuotot ovat nettotuottoja kaikkien kulujen jälkeen

**Sharpe**

Sharpen mittari kertoo, kuinka paljon enemmän tuottoa rahasto on tuottanut verrattuna riskittömään talletukseen yhtä volatiliiteettiprosenttia kohti.

**Korrelaatio**

Korrelaatio kuvaa rahaston ja vertailtavan indeksin riippuvuutta. Jos arvo on yksi (1) niin riippuvuus on täydellinen, arvolla nolla (0) riippuvuutta ei ole.

UB HR Suomi on kotimainen osakerahasto, joka sijoittaa suomalaisiin listattuihin yhtiöihin. Sijoituskohteita valittaessa huomioidaan erityisesti yhtiöiden henkilöstöpolitiikka. Merkittävä osa rahaston sijoituksista kohdistuu yhtiöihin, joilla on henkilöstörahas. Osakevalinnoissa neuvonantajana toimii sijoitusneuvosto, jonka jäsenet valitsee UB Rahastoyhtiö Oy ja Suomen henkilöstörahasojen yhdistys ry. Rahasto pyrkii tuottoon, joka pitkällä aikavälillä vastaa tai ylittää suomalaisten listattujen yhtiöiden keskimääräisen tuoton. Rahastolla ei ole virallista vertailuindeksiä.

UB HR Suomi -rahastoa hallinnoi UB Rahastoyhtiö Oy. Rahaston säännöt, rahastoesitteet ja lisätietoa rahastosta on saatavissa UB Rahastoyhtiöstä. Tämä rahasto-raportti julkaistaan kuukausittain ja on saatavilla Rahastoyhtiön internet-sivuilta. Tämä rahastokatsaus ei ole kehoitus merkitä, lunastaa tai vaihtaa rahasto-osuuksia. Vaikka rahastokatsaus laadittaessa on pyritty 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 ta ta tulevasta. Rahaston osuuden arvo voi nousta tai laskea, ja sijoittaja voi menettää sijoittamia varojaan.