

Puolivuotiskatsaus 2024

Sijoitusrahasto VISIO Compounder

Markkinakatsaus

Sijoitusrahasto VISIO Compounderin tuotto oli 7,9 % alkuvuoden aikana. Maailman osakemarkkinoita vauhditti vuoden 2024 ensimmäisen puoliskon aikana teknologiayhtiöt, erityisesti tekoälyyn liittyvät toimijat. Rahaston sijoitussalkku on ollut jopa defensiivinen painottaen turvallisuutta. Strategiansa mukaisesti rahasto ei panosta yksittäiseen teemaan tai toimialaan liikaa. Aliteema ei muodosta tähän poikkeusta.

Vuoden alun viisi parasta sijoitusta (tuottokontribuutio rahastolle) olivat Meta (1,7 %), ASML (1,6 %), Novo Nordisk (1,4 %), Amazon (1,3 %) ja Alphabet (1,2 %). Viisi huonointa sijoitusta olivat Nike (-1,0 %), Paycom (-0,8 %), Temenos (-0,6 %), Estée Lauder (-0,5 %) ja Kering (-0,4).

Rahasto jatkaa sijoittamista vain maailman parhaisiin liiketoimintoihin, koska ne luovat eniten omistaja-arvoa pitkällä aikavälillä. Salkunhoitajat käyttävät aikansa liiketoimintojen ymmärtämiseen ja analysointiin, jotta rahaston varat sijoitetaan vain parhaiden yhtiöiden osakkeissa. Rahasto ei tehnyt vuosipuoliskon aikana suuria muutoksia salkun rakenteeseen. Toukokuussa rahasto myi omistuksensa tanskalaisessa teollisuusentsyymi-yhtiössä nimeltään Novonosis, joka syntyi aiemmin salkussa olleen Chr. Hansenin ja Novozymesin fuusiosta.

Rahaston sijoitukset jakautuivat toimialoittain seuraavasti 30.6.2024:

Toimialajakauma	Paino
Päivittäistavarat	20,7 %
Kulutustavarat ja -palvelut	17,7 %
Teknologia	16,7 %
Terveydenhuolto	15,6 %
Perusteollisuus	11,5 %
Muut	17,4 %

Omistajaohjaus

Rahasto ei toimi aktiivisena omistajana sijoituskohteena olevissa yrityksissä. Mikäli varat on sijoitettu siten, että omistajaohjausta voidaan harjoittaa, pyritään tällöin ainoastaan valvomaan, että omistajaohjauksen kohde yleisellä tasolla toimii rahaston ja sen osuudenomistajien taloudellisen edun mukaisesti.

Puolivuotiskatsaus Sijoitusrahasto VISIO Compounder

Tietoa rahastosta

Aloituspäivä	31.12.2019
Salkunhoitaja	VISIO Varainhoito Oy
Likviditeetti	Päivittäinen
Valutta	EUR
Rahaston yhteenlaskettu arvo 30.06.2024	19 949 680.71
Rahaston yhteenlaskettu arvo 31.12.2023	19 985 567.70
Osuudenomistajien määrä 30.06.2024	111

Tietoa rahasto-osuuksista

Osuusluokka	VISIO Compounder
Valutta	EUR
Osuuksien arvo 30.06.2024	125.57
Osuuksien arvo 31.12.2023	116.37
Rahasto-osuuksien määrä	158 872.65
Hallinnointipalkkio	1.00 %
Tuottosidonnainen palkkio	0.00 %
Merkintäpalkkio*	2.00 %
Lunastuspalkkio*	2.00 %
*Enintään 2 %	

Rahasto-osuuksien avainluvut

Tuotto 1kk	2.25 %
Tuotto 3kk	-0.20 %
Tuotto 6kk	7.90 %
Tuotto 1v	8.37 %
Volatiliteetti	9.68 %
Tuotto/Riski	1.70

Rahaston kulut (kausi 01.01.2024-30.06.2024)

Hallinnointipalkkio	101 376.94
Säilytysyhteisöpalkkio	12 132.97
Muut juoksevat kulut	19 592.68
Kaupankäyntikulut	1 600.34

Sijoitukset 30.06.2024

	Valuutta	Määrä	Markkina-arvo / % rahaston arvosta	arvonmuutos (EUR)
Arvopaperit - Listatut				
Osakkeet				
Alphabet Inc	USD	5 900	1 003 909.39	5.03 %
Amazon.com Inc	USD	5 900	1 065 086.41	5.34 %
Apple INC	USD	4 500	885 371.32	4.44 %
Asml Holding NV	EUR	900	867 780.00	4.35 %
Atlas Copco-b	SEK	25 000	376 667.11	1.89 %
Automatic Data Proc.	USD	3 000	668 911.72	3.35 %
Coloplast-b	DKK	5 500	617 003.02	3.09 %
Diageo	GBP	20 000	588 270.04	2.95 %
Epiroc Ab-b	SEK	36 400	621 006.21	3.11 %
Estee Lauder	USD	5 500	546 660.44	2.74 %
Facebook Inc	USD	1 800	847 824.38	4.25 %
Idexx Labs	USD	1 700	773 694.54	3.88 %
Kering	EUR	2 500	846 250.00	4.24 %
Lvmh Moet Henne	EUR	1 400	999 040.00	5.01 %
Mastercard Inc-a	USD	2 000	824 212.98	4.13 %
Microsoft Corp	USD	2 700	1 127 290.99	5.65 %
Nestle Sa-reg	CHF	9 000	856 840.36	4.30 %
Nike INC -CL B	USD	9 000	633 657.17	3.18 %
Novo Nordisk A/S	DKK	7 000	943 908.82	4.73 %
Paycom Software	USD	4 500	601 289.12	3.01 %
Procter & Gamble	USD	6 900	1 063 006.07	5.33 %
Roche Hldg-genus	CHF	3 000	776 935.85	3.89 %
Temenos Ag-reg	CHF	7 000	450 487.86	2.26 %
Unilever Cert	EUR	21 000	1 076 880.00	5.40 %
Visa Inc-class A	USD	3 400	833 627.28	4.18 %
			19 895 611.06	99.73 %
Arvopaperit - Listatut yhteensä			19 895 611.06	99.73 %
Sijoitukset yhteensä			19 895 611.06	99.73 %
Kassa ja muut varat, netto			54 069.65	0.27 %
Rahaston arvo			19 949 680.71	100.00 %

Yhteystiedot

Rahastoyhtiö	GRIT Rahastoyhtiö Oy Pitkätkatu 34 C, 65100 Vaasa, Suomi
Salkunhoitaja	VISIO Varainhoito Oy Kalevankatu 12, 00100 Helsinki, Suomi

Tämä katsaus ei ole markkinointimateriaalia tai kehoitus käydä kauppaa sijoitustuotteilla tai palveluilla. Sijoitusrahasto VISIO Compounder on sijoitusrahastolain mukainen, sijoitusrahastodirektiivin (2009/65/EG) edellytykset täyttävä sijoitusrahasto. On mahdollista, että ulkomaalaiset sijoittavat eivät maidensa lainsäädännön mukaan voi sijoittaa rahastoon. GRIT Rahastoyhtiö Oy ei vastaa siitä, ovatko ulkomailta saapuvat sijoitukset tehty kyseisen maan lakien mukaisesti. Ei ole mitään takuita siitä, että sijoitus rahastoon antaisi hyvän tuoton, vaikka yleinen pääomamarkkinoiden kehitys olisikin positiivinen. Ei ole mitään takuita siitä, että rahastoon tehdystä sijoituksesta ei aiheutuisi tappioita. Rahastoon sijoitettavien varojen arvo voi sekä nousta että laskea, eikä ole takuita siitä, että sijoitettu pääoma saadaan kokonaisuudessaan takaisin. Historiallinen tuotto ei ole tae tulevista tuotoista. Rahastoon tehtäviä sijoituksia tulee pitää pitkäaikaisina. Erimielisyydet liittyen rahastoa koskevaan informaatioon tai rahaston toimintaan ratkaistaan Suomen lain mukaisesti ja yksinomaan suomalaisessa tuomioistuimessa.