

# BEST GLOBAL IDEAS

OSAKERAHASTO | KUUKAUSIKATSAUS MARRASKUU 2017

Aurejärvi Best Global Ideas sijoittaa globaalisti pörssilistattuihin yhtiöihin ja listattuihin sijoitusyhtiöihin, joiden osakkeissa näemme merkittävän arvonnousupotentiaalin ja hyvän riski-tuotto-suhteen. Sijoituskohteemme ovat pääasiassa markkina-arvoltaan pieniä- ja keskisuuria yrityksiä, joiden markkina-arvo on kokoluokkaa 100 miljoonaa euroa-2Mrd euroa.

Sijoitamme tällä hetkellä 45 kohteeseen. Rahaston varoista vajaa neljäsosa on sijoitettu kehittyville markkinoille. Noin 20 % on sijoitettu listattuihin kiinteistö-sijoitusyhtiöihin ja noin 10 % aktivisti/hedge-rahastoihin.

Rahastomme päivittäinen arvonkehitys ja aiemmat kuukausikatsaukset löytyvät sivuiltamme [www.aurejarvivarainhoito.fi](http://www.aurejarvivarainhoito.fi).

## MARRASKUUN MARKKINAKEHITYS (I-SARJA)

Marraskuussa rahastomme tuotti 0,9 %. Eurostoxx600 laski 2,2 %, MSCI World EUR laski 0,4 % ja MSCI Emerging Markets EUR laski 2,1 %. Vuoden alusta rahastomme on tuottanut 13,1 %. Eurostoxx600 on noussut 7,0 %, MSCI World EUR on noussut 4,9 % ja MSCI Emerging Markets EUR on noussut 15,0 %.

### RAHASTON TUOTTO

Jakso	R-sarja*	A-sarja*	I-sarja
1 kk	0,8 %	0,9 %	0,9 %
3 kk	5,2 %	5,4 %	5,5 %
6 kk	6,1 %	6,4 %	6,7 %
12 kk	-	15,5 %	16,2 %
Vuoden alusta	11,9 %	12,5 %	13,1 %
Rahaston aloituksesta	14,1 %	14,6 %	15,4 %

\* R-sarja aloittanut toimintansa 16.12.2016 ja A-sarja 9.9.2016

### TIEDOT

**Salkunhoitaja:**  
Tommi Aurejärvi  
Aurejärvi Varainhoito Oy

**Säilytysyhteisö:**  
Skandinaviska Enskilda Banken (SEB), Helsingin sivukonttori

**Tilintarkastaja:**  
KPMG Oy Ab

**Tilinumerot:**  
FI92 3301 0001 1492 10 (SEB)  
FI86 1844 3000 0011 25 (Nordea)

Rahaston aloituspäivä (I-sarja) 31.8.2016  
Rahasto-osuuden arvo aloituspäivänä 100,0000 eur

### SIJOITUKSET TOP 5

1. Tallink Grupp Risteily-yhtiö, Viro	9,3 %
2. British Empire Trust Globaali value-rahasto, Iso-Britannia	4,6 %
3. DIC Asset AG Kiinteistö-sijoitusyhtiö, Saksa	3,6 %
4. Crystal Amber Fund Aktivisti-rahasto, Iso-Britannia	3,5 %
5. Wendel Sijoitusyhtiö, Ranska	3,5 %
Viisi suurinta yht.	24,5 %

### AVAINLUVUT

**Rahaston nettoarvo 30.11.** 7,2 Milj. eur

**Rahasto-osuuksien arvot 30.11.**

R-sarja (FI4000219043)	114,0945 eur
A-sarja (FI4000219035)	114,5663 eur
I-sarja (FI4000219050)	115,4113 eur

**Volatiliteetti 12 kk (I-sarja)** 6,25 %  
**Sharpen luku 12 kk (I-sarja)** 2,65  
**Salkun kiertonopeus 12 kk** 73,40 %

**Juoksevat kulut**

R-sarja (FI4000219043)	1,80%
A-sarja (FI4000219035)	1,20%
I-sarja (FI4000219050)	0,60%

**Tuottosidonnainen palkkio, veloitetaan lunastuksen yhteydessä**

R-sarja (FI4000219043)	8,0 %
A-sarja (FI4000219035)	6,0 %
I-sarja (FI4000219050)	4,0 %