

BEST GLOBAL IDEAS

OSAKERAHASTO | KUUKAUSIKATSAUS JOULUKUU 2017

Aurejärvi Best Global Ideas sijoittaa pörssilistattuihin yhtiöihin ja listattuihin sijoitusyhtiöihin, joissa näemme hyvän riski-tuotto-suhteen. Sijoituskohteemme ovat pääasiassa small- ja mid-cap kokoluokkaa. Suosimme edullisesti hinnoiteltuja sijoituskohteita, jotka ovat hyviä osingonmaksajia.

Sijoitamme tällä hetkellä 42 kohteeseen. Kehittyvien markkinoiden paino rahastollamme on 35 %. Kiinteistö-sijoitusyhtiöiden paino on vajaa viidesosa. Salkustamme yhteensä 13 % on private equity- ja aktivisti- / hedge-rahastoissa. Noin 40 % sijoituskohteista on noteerattu euroissa ja 40 % Iso-Britannian punnissa. Vuonna 2017 rahastomme sai osinkoja noin 130 t. euroa.

Rahastomme päivittäinen arvonkehitys ja aiemmat kuukausikatsaukset löytyvät sivuiltamme www.aurejarvivarainhoito.fi.

JOULUKUUN MARKKINAKEHITYS (I-SARJA)

Joulukuussa rahastomme tuotti 2,3 %. Samalla ajanjaksolla Eurostoxx600 nousi 0,6 %, MSCI World EUR nousi 0,5 % ja MSCI Emerging Markets EUR nousi 2,6 %. Vuonna 2017 rahastomme on tuotti 15,7 %, ja Eurostoxx600 nousi 7,7 %, MSCI World EUR nousi 5,5 % ja MSCI Emerging Markets EUR nousi 18,0 %.

RAHASTON TUOTTO

Jakso	R-sarja	A-sarja	I-sarja
1 kk	2,2 %	2,2 %	2,3 %
3 kk	5,8 %	6,0 %	6,1 %
6 kk	8,6 %	8,9 %	9,3 %
12 kk	14,3 %	15,0 %	15,7 %
Vuoden alusta	14,3 %	15,0 %	15,7 %
Rahaston aloituksesta	16,6 %	17,1 %	18,0 %

RAHASTON KVARTAALITUOTTO (I-SARJA)

Vuosi	Vuosituotto	Q1	Q2	Q3	Q4
2017	15,7 %	5,6 %	0,2 %	2,9 %	6,1 %
2016	-	-	-	-	2,9 %

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

AVAINLUVUT

Rahaston nettoarvo 31.12. 7,0 Milj. eur

Rahasto-osuuskien arvot 31.12.

R-sarja (FI4000219043) 116,5775 eur
A-sarja (FI4000219035) 117,1154 eur
I-sarja (FI4000219050) 118,0354 eur

Volatiliteetti 12 kk (I-sarja) 6,17 %
Sharpen luku 12 kk (I-sarja) 2,60
Salkun kiertonopeus 12 kk 59,60 %

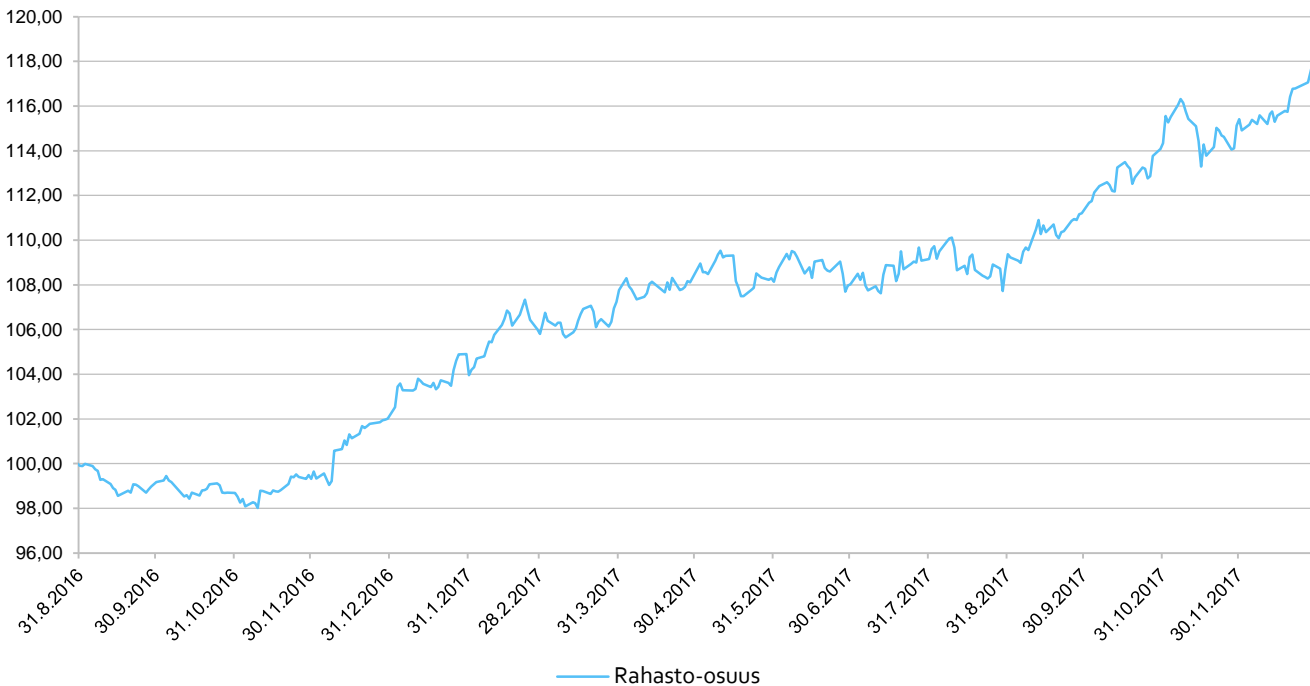
Juoksevat kulut

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 %

EUR



SIJOITUKSET TOP 10

1. Tallink Grupp	Risteily-yhtiö, Viro	9,8 %
2. British Empire Trust	Globaali value-rahasto, Iso-Britannia	4,6 %
3. Crystal Amber Fund	Aktivisti-rahasto, Iso-Britannia	4,0 %
4. Wendel	Sijoitusyhtiö, Ranska	3,7 %
5. DIC Asset	Kiinteistösijoitusyhtiö, Saksa	3,6 %
6. Westoz Investment	Small/mid-cap equity, Australia	3,4 %
7. Aker	Sijoitusyhtiö, Norja	3,3 %
8. Vinacapital Vietnam Opportunity Fund	Kehittyvät markkinat, Vietnam	3,2 %
9. Fidelity Asian Values	Kehittyvät markkinat, Aasia (pl. Japani)	3,1 %
10. Henderson Far East Income	Kehittyvät markkinat, Aasia (pl. Japani)	3,0 %
Kymmenen suurinta yht.		41,6 %

SIJOITUSTEN JAKAUMA

Teollisuusmaat	Pääpaino Länsi-Euroopassa	28 %
	Kiinteistösijoitusyhtiöt	17 %
Global	Aktivisti- / hedge-rahastot	11 %
	Private equity -rahastot	3 %
Kehittyvät markkinat	Pääpaino Aasiassa	22 %
	Itä-Eurooppa	13 %
Käteinen		6 %
Yhteensä		100 %

Historiallinen tuotto ei ole tae tulevaisuudesta. Rahasto-osuuksien arvo voi nousta ja laskea. Sijoittajat eivät välttämättä saa takaisin alkuperäistä sijoitustaan. Tämä ei ole kehoitus merkitä sijoitusrahasto-osuuksia.