

BEST GLOBAL IDEAS

OSAKERAHASTO | KUUKAUSIKATSAUS TAMMIKUU 2018

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 36 %. Kiinteistösijoitusyhtiöiden 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.

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

TAMMIKUUN MARKKINAKEHITYS (I-SARJA)

Tammikuussa rahastomme tuotti 1,6 %. Samalla ajanjaksolla Eurostoxx600 nousi 1,6 %, MSCI World EUR nousi 1,4 % ja MSCI Emerging Markets EUR nousi 4,4 %.

RAHASTON TUOTTO

Jakso	R-sarja	A-sarja	I-sarja
1 kk	1,5 %	1,5 %	1,6 %
3 kk	4,5 %	4,7 %	4,9 %
6 kk	9,2 %	9,5 %	9,8 %
12 kk	13,9 %	14,6 %	15,3 %
Vuoden alusta	1,5 %	1,5 %	1,6 %
Rahaston aloituksesta	18,3 %	18,9 %	19,9 %

RAHASTON KVARTAALITUOTTO (I-SARJA)

Vuosi	Vuosituotto	Q1	Q2	Q3	Q4
2018	1,6 %				
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 31.1. 7,3 Milj. eur

Rahasto-osuuksien arvot 31.1.

R-sarja (FI4000219043) 118,2703 eur
A-sarja (FI4000219035) 118,8805 eur
I-sarja (FI4000219050) 119,8794 eur

Volatiliteetti 12 kk (I-sarja) 6,15 %
Sharpen luku 12 kk (I-sarja) 2,54
Salkun kiertonopeus 12 kk 52,61 %

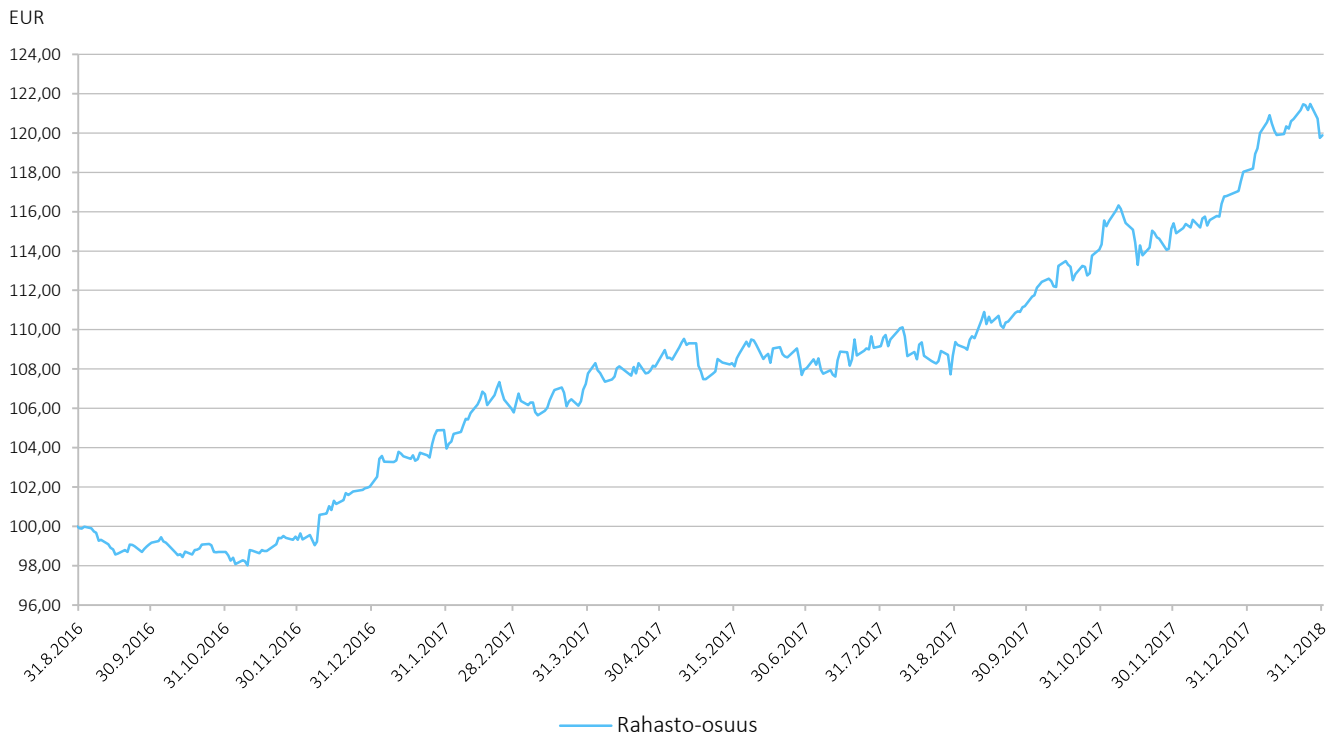
Juoksevat kulut

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 %

RAHASTON ARVONKEHITYS 2016- 31.1.2018 (I-SARJA)



SIJOITUKSET TOP 10

1. Tallink Grupp	Risteily-yhtiö, Viro	9,4 %
2. British Empire Trust	Globaali value-rahasto, Iso-Britannia	4,6 %
3. Crystal Amber Fund	Aktivistirahasto, Iso-Britannia	4,2 %
4. Wendel	Sijoitusyhtiö, Ranska	3,7 %
5. Henderson Far East Income	Kehittyvät markkinat, Aasia (pl. Japani)	3,6 %
6. Aker	Sijoitusyhtiö, Norja	3,5 %
7. Westoz Investment	Small / mid-cap equity, Australia	3,4 %
8. Vinacapital Vietnam Opportunity Fund	Kehittyvät markkinat, Vietnam	3,4 %
9. DIC Asset	Kiinteistösjöitusyhtiö, Saksa	3,4 %
10. Fidelity Asian Values	Kehittyvät markkinat, Aasia (pl. Japani)	3,0 %
Kymmenen suurinta yht.		42,1 %

SIJOITUSTEN JAKAUMA

Teollisuusmaat	Pääpaino Länsi-Euroopassa	28 %
	Kiinteistösjöitusyhtiöt	17 %
Global	Aktivisti- / hedge-rahastot	10 %
	Private equity -rahastot	3 %
Kehittyvät markkinat	Pääpaino Aasiassa	24 %
	Itä-Eurooppa	12 %
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 kehotus merkitä sijoitusrahasto-osuuksia.