

## BEST GLOBAL IDEAS

OSAKERAHASTO | KUUKAUSIKATSAUS HELMIKUU 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 37 %. Kiinteistösijoitusyhtiöiden paino on vajaa viidesosa. Salkustamme yhteensä 12 % 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](http://www.aurejarvivarainhoito.fi).

### HELMIKUUN MARKKINAKEHITYS (I-SARJA)

Helmikuussa rahastomme arvo laski 2,0 %. Samalla ajanjaksolla Eurostoxx600 laski 4,0 %, MSCI World EUR laski 2,3 % ja MSCI Emerging Markets EUR laski 2,7 %. Vuoden alusta rahastomme arvo on laskenut 0,4 %. Eurostoxx600 on laskenut 2,5 %, MSCI World on laskenut 0,9 % ja MSCI Emerging Markets on noussut 1,6%.

#### RAHASTON TUOTTO

Jakso	R-sarja	A-sarja	I-sarja
1 kk	-2,0 %	-2,0 %	-2,0 %
3 kk	1,5 %	1,7 %	1,8 %
6 kk	6,8 %	7,1 %	7,5 %
12 kk	9,8 %	10,4 %	11,1 %
Vuoden alusta	-0,6 %	-0,5 %	-0,4 %
Rahaston aloituksesta	15,9 %	16,5 %	17,5 %

#### RAHASTON KVARTAALITUOTTO (I-SARJA)

Vuosi	Vuosituotto	Q1	Q2	Q3	Q4
2018	-0,4 %				
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

##### Tilinumero:

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 28.2.** 7,3 Milj. eur

##### Rahasto-osuuksien arvot 28.2.

R-sarja (FI4000219043) 115,8566 eur  
A-sarja (FI4000219035) 116,5079 eur  
I-sarja (FI4000219050) 117,5410 eur

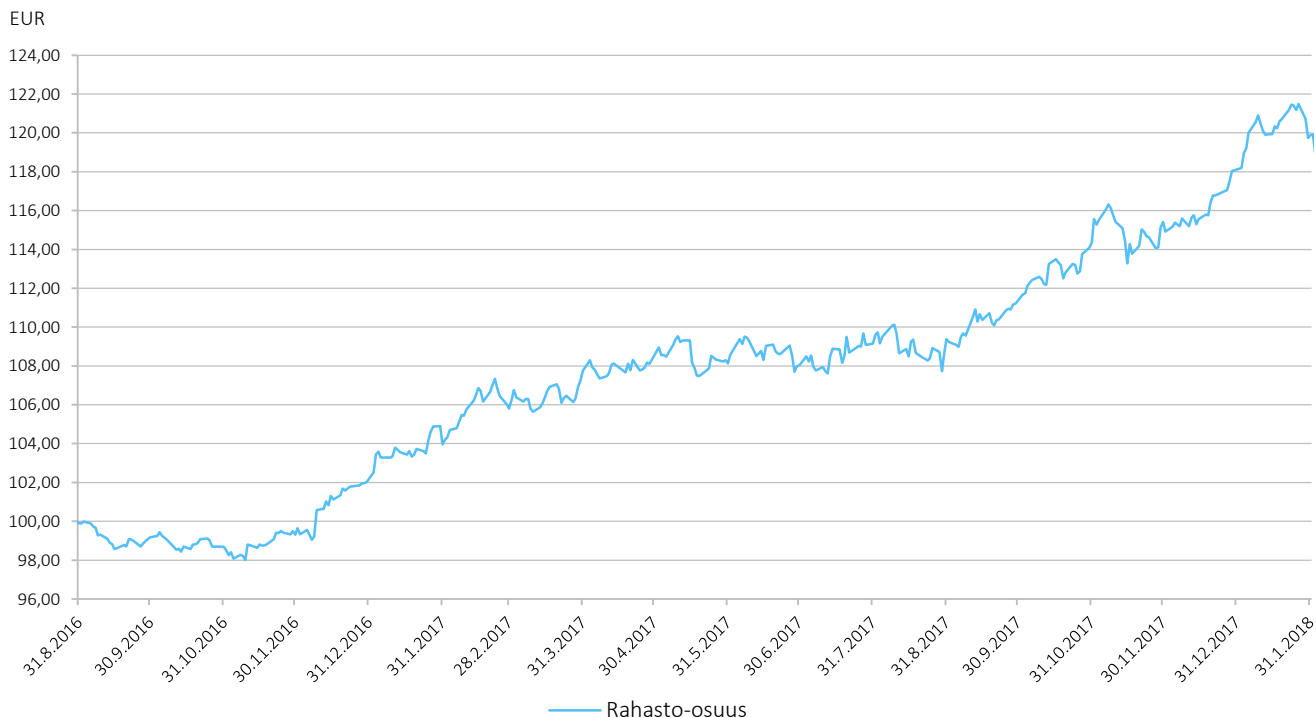
**Volatiliteetti 12 kk (I-sarja) 7,20 %**  
**Sharpen luku 12 kk (I-sarja) 1,59**  
**Salkun kiertonopeus 12 kk 48,80 %**

##### 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 %


**SIJOITUKSET TOP 10**

1. Tallink Grupp	Risteily-yhtiö, Viro	9,6 %
2. British Empire Trust	Globaali value-rahasto, Iso-Britannia	5,6 %
3. Aker	Sijoitusyhtiö, Norja	4,1 %
4. Wendel	Sijoitusyhtiö, Ranska	3,9 %
5. Crystal Amber Fund	Aktivistirahasto, Iso-Britannia	3,9 %
6. Westoz Investment	Small / mid-cap equity, Australia	3,6 %
7. DIC Asset	Kiinteistösjoiutusyhtiö, Saksa	3,6 %
8. Henderson Far East Income	Kehittyvät markkinat, Aasia (pl. Japani)	3,5 %
9. Vinacapital Vietnam Opportunity Fund	Kehittyvät markkinat, Vietnam	3,4 %
10. Fidelity Asian Values	Kehittyvät markkinat, Aasia (pl. Japani)	3,0 %
Kymmenen suurinta yht.		44,1 %

**SIJOITUSTEN JAKAUMA**

Teollisuusmaat	Pääpaino Länsi-Euroopassa	30 %
	Kiinteistösjoiutusyhtiöt	17 %
Global	Aktivisti- / hedge-rahastot	10 %
	Private equity -rahastot	2 %
Kehittyvät markkinat	Pääpaino Aasiassa	24 %
	Itä-Eurooppa	13 %
Käteinen		4 %
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.