

EUROPEAN SMALL & MID CAP

OSAKERAHASTO | KUUKAUSIKATSAUS HELMIKUUN 2018

Aurejärvi European Small & Mid Cap sijoittaa Euroopan osakemarkkinoille. Sijoitamme tällä hetkellä 32 yhtiöön 13 eri maassa. Rahastomme varoista noin 80 % on sijoitettu markkina-arvoltaan small- ja mid-cap kokoluokan yhtiöihin ja noin 15 % micro-cap kokoluokan yhtiöihin. Itä-Eurooppaan on sijoitettuna vajaa neljäsosa varoistamme. Kiinteistösijoitusyhtiöiden paino on 18 %. Noin kolmasosa rahastomme varoista on noteerattu muissa valuutoissa kuin euroissa, 12 % varoista on Iso-Britannian punnissa. Kaikilla yhtiöillä on vahvat tai erittäin vahvat taseet. Pidämme sijoituskohteitamme edullisesti hinnoiteltuina yhtiöiden vahvaan kassavirtaan, nettovarallisuuden arvoon ja/tai tuloksentekokykyyn nähden.

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

HELMIKUUN MARKKINAKEHITYS (R-SARJA)

Helmikuussa rahastomme arvo laski 1,3 %. Samalla ajanjaksolla OMX Helsinki Cap –indeksi nousi 2,3 %, OMX Baltic nousi 1,0 %, Eurostoxx50 laski 4,7 % ja Iso-Britannian FTSE 100 laski 4,0 %. Vuoden alusta rahastomme on tuottanut 0,1 %. OMX Helsinki Cap on noussut 5,0 %, OMX Baltic on noussut 5,7 %, Eurostoxx50 on laskenut 1,9 % ja FTSE 100 on laskenut 5,9 %.

RAHASTON TUOTTO

Jakso	R-sarja	A-sarja*	I-sarja*
1 kk	-1,3 %	-1,3 %	-1,2 %
3 kk	1,6 %	1,7 %	1,9 %
6 kk	3,7 %	4,0 %	4,3 %
12 kk	14,1 %	14,8 %	15,4 %
Vuoden alusta	0,1 %	0,2 %	0,3 %
3 v	27,0 %	-	-
5 v	54,3 %	-	-

* A-sarja aloittanut toimintansa 9.12.2016 ja I-sarja 8.12.2016

TIEDOT

Salkunhoitaja:

Tommi Aurejärvi
Aurejärvi Varainhoito Oy

Säilytysyhteisö:

Skandinaviska Enskilda Banken (SEB), Helsingin sivukonttori

Tilintarkastaja:

KPMG Oy Ab

Tilinumero:

FI66 3301 0001 1271 74 (SEB)
FI08 1745 3000 1242 65 (Nordea)

Rahaston aloituspäivä (R-sarja) 25.8.2008
Rahasto-osuuden arvo aloituspäivänä (R-sarja) 10,000 eur

RAHASTON KVARTAALITUOTTO (R-SARJA)

Vuosi	Vuosituotto	Q1	Q2	Q3	Q4
2018	0,1 %				
2017	17,4 %	3,9 %	5,3 %	4,5 %	2,7 %
2016	18,0 %	1,7 %	1,4 %	6,3 %	7,7 %
2015	5,6 %	14,4 %	-1,9 %	-5,4 %	-0,5 %
2014	-5,5 %	-0,6 %	5,5 %	-6,9 %	-3,2 %
2013	18,1 %	8,9 %	-2,2 %	7,7 %	3,0 %
2012	21,9 %	14,8 %	-6,3 %	6,7 %	6,1 %
2011	-25,2 %	-2,1 %	-3,6 %	-19,4 %	-1,6 %
2010	32,5 %	19,7 %	-10,0 %	13,5 %	8,3 %
2009	76,4 %	2,6 %	27,4 %	30,1 %	3,7 %

AVAINLUVUT

Rahaston nettoarvo 28.2.	12,1 Milj. eur
Rahasto-osuuksien arvot 28.2.	
R-sarja (FI4000219076)	20,3004 eur
A-sarja (FI4000219068)	20,4497 eur
I-sarja (FI4000219084)	20,6009 eur
Volatiliteetti 12 kk (R-sarja)	6,94 %
Sharpen luku 12 kk (R-sarja)	2,07
Salkun kiertonopeus 12 kk	54,08 %
Juoksevat kulut	
R-sarja (FI4000219076)	1,80 %
A-sarja (FI4000219068)	1,20 %
I-sarja (FI4000219084)	0,60 %
Tuottosidonnainen palkkio	Ei ole

RAHASTON ARVONKEHITYS 2009-28.2.2018 (R-SARJA)

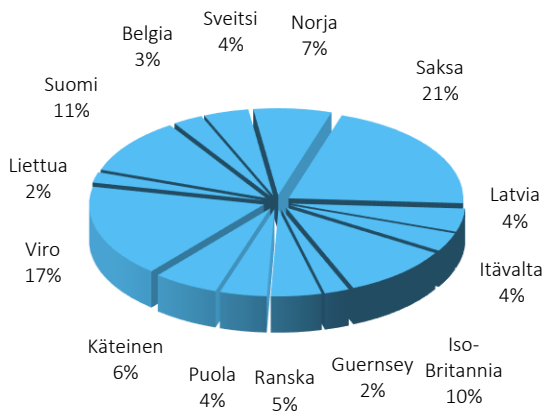
EUR



SIJOITUKSET TOP 10

1. Tallink Grupp (EST)	9,8 %
2. Hornbach Holding (DEU)	7,2 %
3. Technopolis (FIN)	6,5 %
4. Aker (NOR)	5,2 %
5. Wendel (FRA)	4,7 %
6. Pargesa Holdings (CHE)	4,2 %
7. Aktia Bank (FIN)	4,0 %
8. DIC Asset AG (DEU)	2,9 %
9. Olympic Entertainment Group (EST)	2,8 %
10. Groupe Bruxelles Lambert (BEL)	2,8 %
Kymmenen suurinta yht.	50,1 %

MAAJAKAUMA

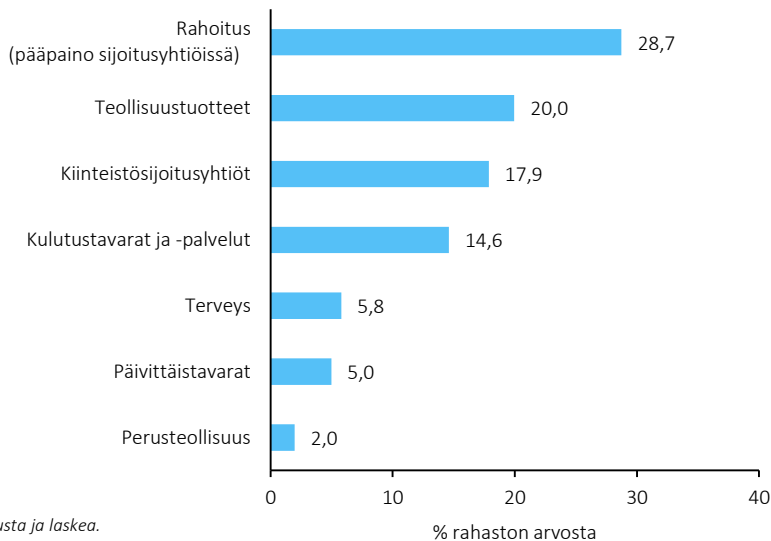


SIJOITUSTEN KOKOJAKAUMA MARKKINA-ARVOLLA MITATTUNA

Kokoluokka	Sijoitusten lkm.	Paino rahastossa
Mega cap (yli 140 mrd. €)	0	0,0 %
Large cap (7-140 mrd. €)	3	6,8 %
Mid cap (1,4-7 mrd. €)	6	22,4 %
Small cap (210-1 400 milj. €)	16	55,4 %
Micro cap (35-210 milj. €)	7	15,4 %
Nano cap (0-35 milj. €)	0	0,0 %
Yhteensä	32	100,0 %

Yhtiöiden markkina-arvojen mediaani 734 milj. €

TOIMIALAJAKAUMA



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.