

BEST GLOBAL IDEAS

OSAKERAHASTO | KUUKAUSIKATSAUS MAALISKUU 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 41 kohteeseen. Kehittyvien markkinoiden paino rahastollamme on 37 %. 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.

MAALISKUUN MARKKINAKEHITYS (I-SARJA)

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

RAHASTON TUOTTO

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

RAHASTON KVARTAALITUOTTO (I-SARJA)

Vuosi	Vuosituotto	Q1	Q2	Q3	Q4
2018	-2,6 %	-2,6 %			
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

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 31.3. 7,0 Milj. eur

Rahasto-osuuksien arvot 31.3.

R-sarja (FI4000219043) 113,2329 eur
A-sarja (FI4000219035) 113,9238 eur
I-sarja (FI4000219050) 114,9888 eur

Volatiliteetti 12 kk (I-sarja) 7,71 %
Sharpen luku 12 kk (I-sarja) 0,91
Salkun kiertonopeus 12 kk 41,52 %

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

SIJOITUSTEN JAKAUMA

Teollisuusmaat	Pääpaino Länsi-Euroopassa	31 %
	Kiinteistösijoitusyhtiöt	16 %
Global	Aktivisti- / hedge-rahastot	10 %
	Private equity -rahastot	3 %
Kehittyvät markkinat	Pääpaino Aasiassa	24 %
	Itä-Eurooppa	12 %
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.