

BEST GLOBAL IDEAS

OSAKERAHASTO | KUUKAUSIKATSAUS HUHTIKUU 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 35 %. Kiinteistösijoitusyhtiöiden paino on vajaa viidesosa. Salkustamme yhteensä 14 % on private equity- ja aktivisti- / hedge-rahastoissa. Noin 40 % sijoituskohteista on noteerattu euroissa ja 40 % Iso-Britannian punnissa.

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

HUHTIKUUN MARKKINAKEHITYS (I-SARJA)

Huhtikuussa rahastomme tuotti 2,2 %. Samalla ajanjaksolla Eurostoxx600 nousi 3,9 %, MSCI World EUR nousi 2,8 % ja MSCI Emerging Markets EUR nousi 1,2 %. Vuoden alusta rahastomme arvo on laskenut 0,4 %. Eurostoxx600 on laskenut 1,0 %, MSCI World EUR on laskenut 1,4 % ja MSCI Emerging Markets EUR on laskenut 0,1 %.

RAHASTON TUOTTO

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

RAHASTON KVARTAALITUOTTO (I-SARJA)

Vuosi	Vuosituotto	Q1	Q2	Q3	Q4
2018	-0,4 %	-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 30.4. 7,2 Milj. eur

Rahasto-osuuksien arvot 30.4.

R-sarja (FI4000219043) 115,5898 eur
 A-sarja (FI4000219035) 116,3563 eur
 I-sarja (FI4000219050) 117,5057 eur

Volatiliteetti 12 kk (I-sarja)

7,82 %

Sharpen luku 12 kk (I-sarja)

1,15

Salkun kiertonopeus 12 kk

34,02 %

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 - 30.4.2018 (I-SARJA)



SIJOITUKSET TOP 10

1. Tallink Grupp	Risteily-yhtiö, Viro	8,2 %
2. British Empire Trust	Globaali value-rahasto, Iso-Britannia	6,2 %
3. Aker	Sijoitusyhtiö, Norja	4,4 %
4. Crystal Amber Fund	Aktivistirahasto, Iso-Britannia	4,3 %
5. Westoz Investment	Small / mid-cap equity, Australia	3,6 %
6. Henderson Far East Income	Kehittyvät markkinat, Aasia (pl. Japani)	3,5 %
7. Wendel	Sijoitusyhtiö, Ranska	3,5 %
8. DIC Asset	Kiinteistösjoiutusyhtiö, Saksa	3,4 %
9. Aberdeen Asian Smaller Companies Trust	Small / mid-cap equity, Aasia (pl. Japani)	3,3 %
10. Vinacapital Vietnam Opportunity Fund	Kehittyvät markkinat, Vietnam	3,2 %
Kymmenen suurinta yht.		43,7 %

SIJOITUSTEN JAKAUMA

Teollisuusmaat	Pääpaino Länsi-Euroopassa	31 %
	Kiinteistösjoiutusyhtiöt	16 %
Global	Aktivisti- / hedge-rahastot	11 %
	Private equity -rahastot	3 %
Kehittyvät markkinat	Pääpaino Aasiassa	24 %
	Itä-Eurooppa	11 %
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.