

BEST GLOBAL IDEAS

OSAKERAHASTO | KUUKAUSIKATSAUS TOUKOKUU 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 34 %. Kiinteistösijoitusyhtiöiden paino on vajaa kuudesosa. Salkustamme yhteensä 13 % on private equity- ja aktivisti- / hedge-rahastoissa. Noin 35 % sijoituskohteista on noteerattu euroissa ja 40 % Iso-Britannian punnissa.

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

TOUKOKUUN MARKKINAKEHITYS (I-SARJA)

Toukokuussa rahastomme tuotti 2,4 %. Samalla ajanjaksolla Eurostoxx600 laski 0,6 %, MSCI World EUR nousi 3,8 % ja MSCI Emerging Markets EUR laski 0,4 %. Vuoden alusta rahastomme on tuottanut 1,9 %. Eurostoxx600 on laskenut 1,6 %, MSCI World EUR on noussut 2,4 % ja MSCI Emerging Markets EUR on laskenut 0,5 %.

RAHASTON TUOTTO

Jakso	R-sarja	A-sarja	I-sarja
1 kk	2,3 %	2,3 %	2,4 %
3 kk	2,0 %	2,2 %	2,4 %
6 kk	3,6 %	3,9 %	4,2 %
12 kk	9,9 %	10,6 %	11,3 %
Vuoden alusta	1,4 %	1,7 %	1,9 %
Rahaston aloituksesta	18,2 %	19,1 %	20,3 %

RAHASTON KVARTAALITUOTTO (I-SARJA)

Vuosi	Vuosituotto	Q1	Q2	Q3	Q4
2018	1,9 %	-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

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 31.5. 7,5 Milj. eur

Rahasto-osuuksien arvot 31.5.

R-sarja (FI4000219043) 118,2226 eur
A-sarja (FI4000219035) 119,0672 eur
I-sarja (FI4000219050) 120,3047 eur

Volatiliteetti 12 kk (I-sarja)

7,84 %

Sharpen luku 12 kk (I-sarja)

1,48

Salkun kiertonopeus 12 kk

30,56 %

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	7,8 %
2. British Empire Trust	Globaali value-rahasto, Iso-Britannia	6,2 %
3. Aker	Sijoitusyhtiö, Norja	4,5 %
4. Crystal Amber Fund	Aktivistirahasto, Iso-Britannia	4,1 %
5. Transcontinental Inc	Paino- ja pakkaustuotteet, Kanada	3,6 %
6. Westoz Investment	Small / mid-cap equity, Australia	3,6 %
7. Henderson Far East Income	Kehittyvät markkinat, Aasia (pl. Japani)	3,4 %
8. Aberdeen Asian Smaller Companies Trust	Small / mid-cap equity, Aasia (pl. Japani)	3,2 %
9. Fidelity Asian Values	Kehittyvät markkinat, Aasia (pl. Japani)	3,1 %
10. Wendel	Sijoitusyhtiö, Ranska	3,0 %
Kymmenen suurinta yht.		42,4 %

SIJOITUSTEN JAKAUMA

Teollisuusmaat	Pääpaino Länsi-Euroopassa	34 %
	Kiinteistösijoitusyhtiöt	15 %
Global	Aktivisti- / hedge-rahastot	10 %
	Private equity -rahastot	3 %
Kehittyvät markkinat	Pääpaino Aasiassa	23 %
	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.