

BEST GLOBAL IDEAS

OSAKERAHASTO | KUUKAUSIKATSAUS KESÄKUU 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 45 kohteeseen. Kehittyvien markkinoiden paino rahastollamme on 32 %. Kiinteistösijoitusyhtiöiden paino on vajaa kuudesosa. Salkustamme yhteensä 11 % on private equity- ja aktivisti- / hedge-rahastoissa. Noin 35 % sijoituskohteista on noteerattu euroissa ja 40 % Iso-Britannian punnissa.

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

KESÄKUUN MARKKINAKEHITYS (I-SARJA)

Kesäkuussa rahastomme arvo laski 0,1 %. Samalla ajanjaksolla Eurostoxx600 laski 0,8 %, MSCI World EUR laski 0,2 % ja MSCI Emerging Markets EUR laski 4,6 %. Vuoden alusta rahastomme on tuottanut 1,8 %. Eurostoxx600 on laskenut 2,4 %, MSCI World EUR on noussut 2,2 % ja MSCI Emerging Markets EUR on laskenut 5,0 %.

RAHASTON TUOTTO

Jakso	R-sarja	A-sarja	I-sarja
1 kk	-0,2 %	-0,2 %	-0,1 %
3 kk	4,2 %	4,3 %	4,5 %
6 kk	1,2 %	1,5 %	1,8 %
12 kk	9,9 %	10,6 %	11,2 %
Vuoden alusta	1,2 %	1,5 %	1,8 %
Rahaston aloituksesta	18,0 %	18,9 %	20,1 %

RAHASTON KVARTAALITUOTTO (I-SARJA)

Vuosi	Vuosituotto	Q1	Q2	Q3	Q4
2018	1,8 %	-2,6 %	4,5 %		
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 30.6.	10,0 Milj. eur
Rahasto-osuuksien arvot 30.6.	
R-sarja (FI4000219043)	117,9554 eur
A-sarja (FI4000219035)	118,8547 eur
I-sarja (FI4000219050)	120,1473 eur
Volatiliteetti 12 kk (I-sarja)	7,86 %
Sharpen luku 12 kk (I-sarja)	1,47
Salkun kiertonopeus 12 kk	22,01 %
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. British Empire Trust	Globaali value-rahasto, Iso-Britannia	7,2 %
2. Tallink Grupp	Risteily-yhtiö, Viro	6,9 %
3. Aker	Sijoitusyhtiö, Norja	4,3 %
4. Henderson Far East Income	Kehittyvät markkinat, Aasia (pl. Japani)	3,6 %
5. Crystal Amber Fund	Aktivistirahasto, Iso-Britannia	3,6 %
6. Transcontinental Inc	Paino- ja pakkaustuotteet, Kanada	3,6 %
7. Aberdeen Asian Smaller Companies Trust	Small / mid-cap equity, Aasia (pl. Japani)	3,5 %
8. Fidelity Asian Values	Kehittyvät markkinat, Aasia (pl. Japani)	3,0 %
9. Westoz Investment	Small / mid-cap equity, Australia	3,0 %
10. Wendel	Sijoitusyhtiö, Ranska	2,8 %
Kymmenen suurinta yht.		41,4 %

SIJOITUSTEN JAKAUMA

Teollisuusmaat	Pääpaino Länsi-Euroopassa	37 %
	Kiinteistösijoitusyhtiöt	15 %
Global	Aktivist- / hedge-rahastot	9 %
	Private equity -rahastot	2 %
Kehittyvät markkinat	Pääpaino Aasiassa	23 %
	Itä-Eurooppa	9 %
Käteinen		5 %
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.