

EUROPEAN SMALL & MID CAP

OSAKERAHASTO | KUUKAUSIKATSAUS KESÄKUUN 2018

Aurejärvi European Small & Mid Cap sijoittaa Euroopan osakemarkkinoille. Sijoitamme tällä hetkellä 35 yhtiöön 14 eri maassa. Rahastomme varoista noin 80 % on sijoitettu markkina-arvoltaan small- ja mid-cap kokoluokan yhtiöihin ja 7 % micro-cap kokoluokan yhtiöihin. Itä-Eurooppaan on sijoitettuna vajaa neljäsosa varoistamme. Kiinteistösijoitusyhtiöiden paino on 21 %. Noin kolmasosa rahastomme varoista on noteerattu muissa valuutoissa kuin euroissa, 17 % varoista on Iso-Britannian punnissa. Kaikilla yhtiöillä on vahvat tai erittäin vahvat taseet. Pidämme sijoituskohteitamme edullisesti hinnoiteltuina yhtiöiden vahvaan kassavirtaan, nettovarallisuuden arvoon ja/tai tuloksenteekokykyyn nähden.

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

KESÄKUUN MARKKINAKEHITYS (R-SARJA)

Kesäkuussa rahastomme arvo laski 0,6 %. Samalla ajanjaksolla OMX Helsinki Cap –indeksi laski 1,2 %, OMX Baltic nousi 1,3 %, Eurostoxx50 laski 0,3 % ja Iso-Britannian FTSE 100 laski 0,5 %. Vuoden alusta rahastomme arvo on laskenut 0,7 %. OMX Helsinki Cap on noussut 9,6 %, OMX Baltic on noussut 3,3 %, Eurostoxx50 on laskenut 3,1 % ja FTSE 100 on laskenut 0,7 %.

RAHASTON TUOTTO

| Jakso | R-sarja | A-sarja* | I-sarja* |
|---------------|---------|----------|----------|
| 1 kk | -0,6 % | -0,6 % | -0,5 % |
| 3 kk | 1,9 % | 2,0 % | 2,2 % |
| 6 kk | -0,7 % | -0,4 % | -0,1 % |
| 12 kk | 6,6 % | 7,2 % | 7,9 % |
| Vuoden alusta | -0,7 % | -0,4 % | -0,1 % |
| 3 v | 29,4 % | - | - |
| 5 v | 52,4 % | - | - |

* 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

Tilinumerot:

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 | -0,7 % | -2,5 % | 1,9 % | | |
| 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 30.6. 14,2 Milj. eur

Rahasto-osuuksien arvot 30.6.

R-sarja (FI4000219076) 20,1331 eur
A-sarja (FI4000219068) 20,3217 eur
I-sarja (FI4000219084) 20,5126 eur

Volatiliteetti 12 kk (R-sarja) **7,56 %**
Sharpen luku 12 kk (R-sarja) **0,91**
Salkun kiertonopeus 12 kk **24,32 %**

Juoksevat kulut

R-sarja (FI4000219076) 1,80 %
A-sarja (FI4000219068) 1,20 %
I-sarja (FI4000219084) 0,60 %

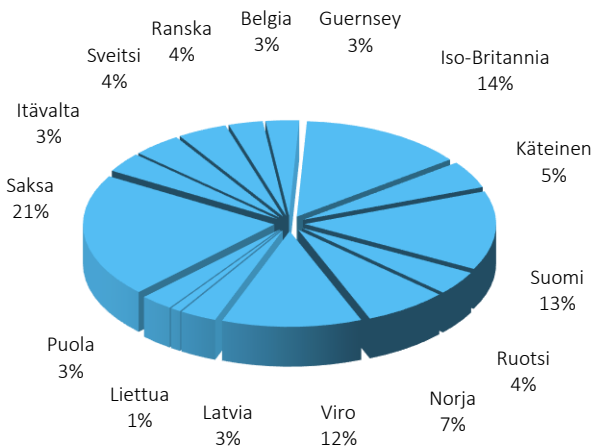
Tuottosidonnainen palkkio Ei ole



SIJOITUKSET TOP 10

| | |
|-------------------------------|--------|
| 1. Tallink Grupp (EST) | 8,3 % |
| 2. Hornbach Holding (DEU) | 7,5 % |
| 3. Technopolis (FIN) | 5,6 % |
| 4. Aker (NOR) | 5,5 % |
| 5. British Empire Trust (GBR) | 4,8 % |
| 6. Investor AB (SWE) | 4,6 % |
| 7. Wendel (FRA) | 4,2 % |
| 8. Pargesa Holdings (CHE) | 4,1 % |
| 9. Aktia Bank (FIN) | 3,3 % |
| 10. TAG Immobilien (DEU) | 2,9 % |
| Kymmenen suurinta yht. | 50,8 % |

MAAJAKAUMA

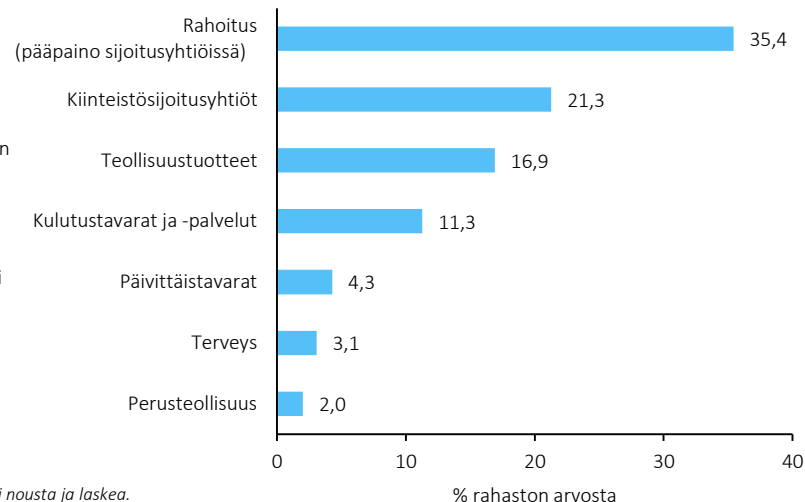


SIJOITUSTEN KOKOJAKAUMA MARKKINA-ARVOLLA MITATTUNA

| Kokoluokka | Sijoitusten lkm. | Paino rahastossa |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Mega cap (yli 140 mrd. €) | 0 | 0,0 % |
| Large cap (7-140 mrd. €) | 4 | 11,4 % |
| Mid cap (1,4-7 mrd. €) | 7 | 24,5 % |
| Small cap (210-1 400 milj. €) | 19 | 56,8 % |
| Micro cap (35-210 milj. €) | 5 | 7,3 % |
| Nano cap (0-35 milj. €) | 0 | 0,0 % |
| Yhteensä | 35 | 100,0 % |

Yhtiöiden markkina-arvojen mediaani 841 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.