

BEST GLOBAL IDEAS

OSAKERAHASTO | KUUKAUSIKATSAUS HEINÄKUU 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 12 % on private equity- ja aktivisti- / hedge-rahastoissa. Noin 35 % sijoituskohteista on noteerattu euroissa ja 42 % Iso-Britannian punnissa.

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

HEINÄKUUN MARKKINAKEHITYS (I-SARJA)

Heinäkuussa rahastomme tuotti 0,5 %. Samalla ajanjaksolla Eurostoxx600 tuotti 3,1 %, MSCI World EUR tuotti 2,8 % ja MSCI Emerging Markets EUR tuotti 1,5 %. Vuoden alusta rahastomme on tuottanut 2,3 %. Eurostoxx600 on noussut 0,6 %, MSCI World EUR on noussut 5,1 % ja MSCI Emerging Markets EUR on laskenut 3,7 %.

RAHASTON TUOTTO

Jakso	R-sarja	A-sarja	I-sarja
1 kk	0,4 %	0,5 %	0,5 %
3 kk	2,5 %	2,6 %	2,8 %
6 kk	0,1 %	0,4 %	0,7 %
12 kk	9,3 %	10,0 %	10,6 %
Vuoden alusta	1,6 %	2,0 %	2,3 %
Rahaston aloituksesta	18,4 %	19,4 %	20,8 %

RAHASTON KVARTAALITUOTTO (I-SARJA)

Vuosi	Vuosituotto	Q1	Q2	Q3	Q4
2018	2,3 %	-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

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 31.7. 10,3 Milj. eur

Rahasto-osuuksien arvot 31.7.

R-sarja (FI4000219043) 118,4467 eur
A-sarja (FI4000219035) 119,4126 eur
I-sarja (FI4000219050) 120,7748 eur

Volatiliteetti 12 kk (I-sarja)

7,77 %

Sharpen luku 12 kk (I-sarja)

1,41

Salkun kiertonopeus 12 kk

14,58 %

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 %

EUR



SIJOITUKSET TOP 10

1. British Empire Trust	Globaali value-rahasto, Iso-Britannia	8,0 %
2. Tallink Grupp	Risteily-yhtiö, Viro	6,6 %
3. Crystal Amber Fund	Aktivistirahasto, Iso-Britannia	4,3 %
4. Aker	Sijoitusyhtiö, Norja	4,2 %
5. Henderson Far East Income	Kehittyvät markkinat, Aasia (pl. Japani)	4,0 %
6. Aberdeen Asian Smaller Companies Trust	Small / mid-cap equity, Aasia (pl. Japani)	3,7 %
7. Transcontinental Inc	Paino- ja pakkaustuotteet, Kanada	3,5 %
8. Westoz Investment	Small / mid-cap equity, Australia	2,9 %
9. Fidelity Asian Values	Kehittyvät markkinat, Aasia (pl. Japani)	2,9 %
10. Wendel	Sijoitusyhtiö, Ranska	2,9 %
Kymmenen suurinta yht.		43,0 %

SIJOITUSTEN JAKAUMA

Teollisuusmaat	Pääpaino Länsi-Euroopassa	37 %
	Kiinteistösijoitusyhtiöt	15 %
Global	Aktivist- / hedge-rahastot	10 %
	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.