

BEST GLOBAL IDEAS

OSAKERAHASTO | KUUKAUSIKATSAUS SYYSKUU 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 47 kohteeseen. Kehittyvien markkinoiden paino rahastollamme on noin kolmasosa. Kiinteistösijoitusyhtiöiden paino on 13 %. Salkustamme yhteensä 12 % on private equity- ja aktivisti- / hedge-rahastoissa. Noin 32 % sijoituskohteista on noteerattu euroissa ja 40 % Iso-Britannian punnissa.

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

SYYSKUUN MARKKINAKEHITYS (I-SARJA)

Syyskuussa rahastomme arvo laski 0,3 %. Samalla ajanjaksolla Eurostoxx600 nousi 0,2 %, MSCI World EUR nousi 0,6 % ja MSCI Emerging Markets EUR laski 0,6 %. Vuoden alusta rahastomme on tuottanut 2,5 %. Eurostoxx600 on laskenut 1,5 %, MSCI World EUR on noussut 7,3 % ja MSCI Emerging Markets EUR on laskenut 6,5 %.

RAHASTON TUOTTO

Jakso	R-sarja	A-sarja	I-sarja
1 kk	-0,4 %	-0,3 %	-0,3 %
3 kk	0,4 %	0,5 %	0,7 %
6 kk	4,6 %	4,9 %	5,2 %
12 kk	7,5 %	8,1 %	8,8 %
Vuoden alusta	1,6 %	2,0 %	2,5 %
Rahaston aloituksesta	18,4 %	19,5 %	21,0 %

RAHASTON KVARTAALITUOTTO (I-SARJA)

Vuosi	Vuosituotto	Q1	Q2	Q3	Q4
2018	2,5 %	-2,6 %	4,5 %	0,7 %	
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:

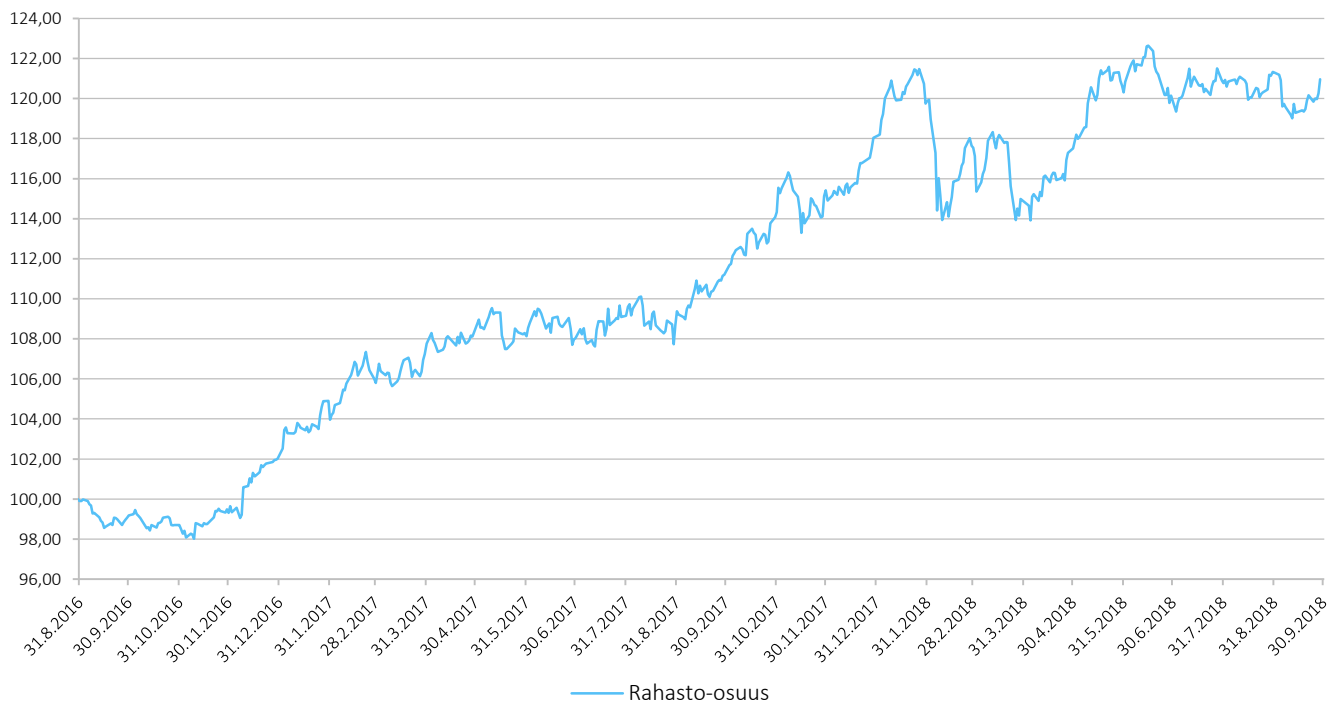
FI92 3301 0001 1492 10 (SEB)
FI86 1844 3000 0011 25 (Nordea)

Rahaston aloituspäivä (I-sarja) 31.8.2016
Rahasto-osuuden arvo aloituspäivänä 100,0000 eur

AVAINLUVUT

Rahaston nettoarvo 30.9.	11,5 Milj. eur
Rahasto-osuuksien arvot 30.9.	
R-sarja (FI4000219043)	118,4058 eur
A-sarja (FI4000219035)	119,4872 eur
I-sarja (FI4000219050)	120,9675 eur
Volatiliteetti 12 kk (I-sarja)	7,57 %
Sharpen luku 12 kk (I-sarja)	1,20
Salkun kiertonopeus 12 kk	11,18 %
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	7,5 %
2. Tallink Grupp	Risteily-yhtiö, Viro	5,5 %
3. Aker	Sijoitusyhtiö, Norja	4,7 %
4. Crystal Amber Fund	Akivistirahasto, Iso-Britannia	4,0 %
5. Henderson Far East Income	Kehittyvät markkinat, Aasia (pl. Japani)	3,6 %
6. Aberdeen Asian Smaller Companies Trust	Small / mid-cap equity, Aasia (pl. Japani)	3,5 %
7. Wendel	Sijoitusyhtiö, Ranska	3,3 %
8. Vinacapital Vietnam Opportunity Fund	Kehittyvät markkinat, Vietnam	3,1 %
9. Westoz Investment	Small / mid-cap equity, Australia	2,8 %
10. Fidelity Asian Values	Kehittyvät markkinat, Aasia (pl. Japani)	2,7 %
Kymmenen suurinta yht.		40,7 %

SIJOITUSTEN JAKAUMA

Teollisuusmaat	Pääpaino Länsi-Euroopassa	42 %
	Kiinteistösijoitusyhtiöt	13 %
Global	Akivistirahastot / hedge-rahastot	10 %
	Private equity -rahastot	2 %
Kehittyvät markkinat	Pääpaino Aasiassa	22 %
	Itä-Eurooppa	7 %
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.