

BEST GLOBAL IDEAS

OSAKERAHASTO | KUUKAUSIKATSAUS MARRASKUU 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 30 % sijoituskohteista on noteerattu euroissa ja 42 % Iso-Britannian punnissa.

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

MARRASKUUN MARKKINAKEHITYS (I-SARJA)

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

RAHASTON TUOTTO

Jakso	R-sarja	A-sarja	I-sarja
1 kk	-0,6 %	-0,6 %	-0,5 %
3 kk	-6,7 %	-6,5 %	-6,4 %
6 kk	-6,2 %	-5,9 %	-5,6 %
12 kk	-2,8 %	-2,2 %	-1,6 %
Vuoden alusta	-4,8 %	-4,3 %	-3,8 %
Rahaston aloituksesta	10,9 %	12,1 %	13,6 %

RAHASTON KVARTAALITUOTTO (I-SARJA)

Vuosi	Vuosituotto	Q1	Q2	Q3	Q4
2018	-3,8 %	-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

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 30.11. 11,1 Milj. eur

Rahasto-osuuksien arvot 30.11.

R-sarja (FI4000219043) 110,9399 eur
A-sarja (FI4000219035) 112,0691 eur
I-sarja (FI4000219050) 113,5751 eur

Volatiliteetti 12 kk (I-sarja) 8,52 %
Sharpen luku 12 kk (I-sarja) -0,15
Salkun kiertonopeus 12 kk 2,33 %

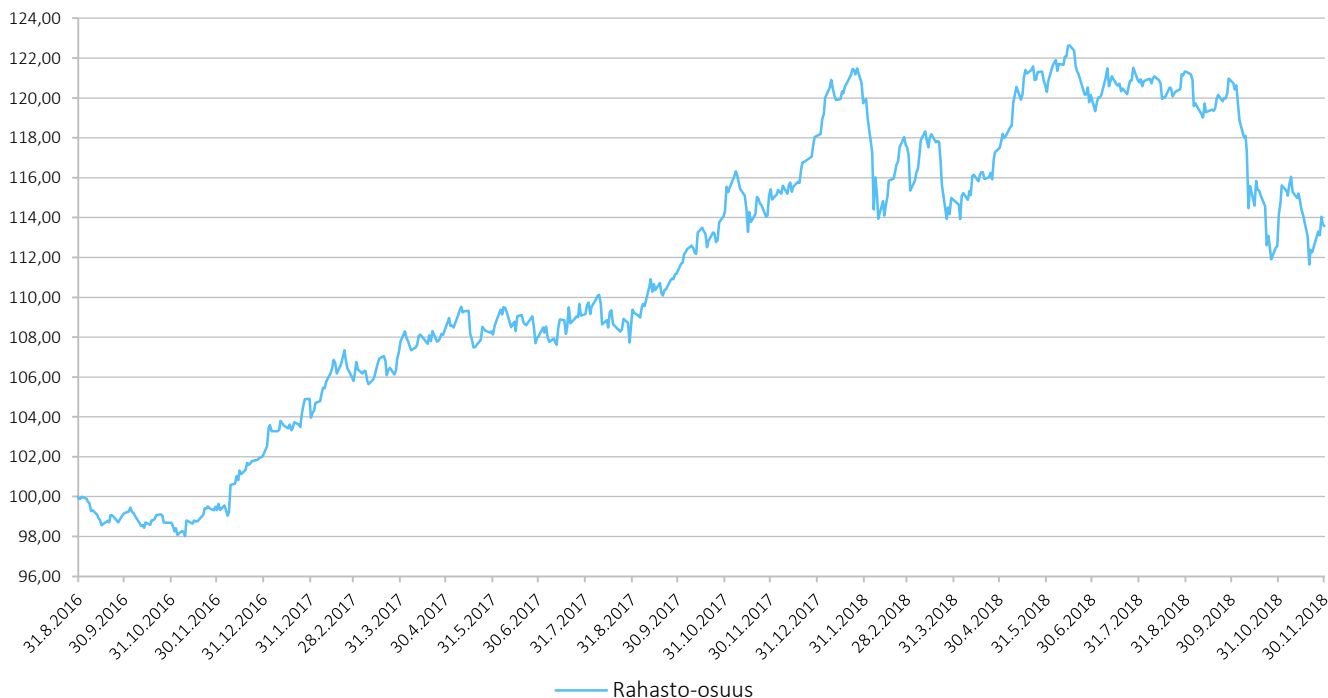
Juoksevat kulut

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	7,2 %
2. Tallink Grupp	Risteily-yhtiö, Viro	6,6 %
3. Aberdeen Standard Asia Focus Plc	Small / mid-cap equity, Aasia (pl. Japani)	3,8 %
4. Crystal Amber Fund	Akivistirahasto, Iso-Britannia	3,8 %
5. Henderson Far East Income	Kehittyvät markkinat, Aasia (pl. Japani)	3,7 %
6. Vinacapital Vietnam Opportunity Fund	Kehittyvät markkinat, Vietnam	3,4 %
7. Aker	Sijoitusyhtiö, Norja	3,2 %
8. Fidelity Asian Values	Kehittyvät markkinat, Aasia (pl. Japani)	3,1 %
9. Wendel	Sijoitusyhtiö, Ranska	2,9 %
10. Westoz Investment	Small / mid-cap equity, Australia	2,7 %
Kymmenen suurinta yht.		40,3 %

SIJOITUSTEN JAKAUMA

Teollisuusmaat	Pääpaino Länsi-Euroopassa	40 %
	Kiinteistösijoitusyhtiöt	13 %
Global	Akivistit- / hedge-rahastot	10 %
	Private equity -rahastot	2 %
Kehittyvät markkinat	Pääpaino Aasiassa	23 %
	Itä-Eurooppa	8 %
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.