

BEST GLOBAL IDEAS

OSAKERAHASTO | KUUKAUSIKATSAUS JOULUKUU 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. Vuonna 2018 rahastomme sai osinkoja ja pääomanpalautuksia yhteensä noin 290 t. euroa.

Sijoitamme tällä hetkellä 45 kohteeseen. Kehittyvien markkinoiden paino rahastollamme on noin kolmasosa. Kiinteistösijoitusyhtiöiden paino on 9 %. Salkustamme yhteensä 12 % on private equity- ja aktivisti- / hedge-rahastoissa. Noin 30 % sijoituskohteista on noteerattu euroissa ja 45 % Iso-Britannian punnissa.

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

JOULUKUUN MARKKINAKEHITYS (I-SARJA)

Joulukuussa rahastomme arvo laski 4,5 %. Samalla ajanjaksolla Eurostoxx600 laski 5,5 %, MSCI World EUR laski 8,6 % ja MSCI Emerging Markets EUR laski 3,8 %. Vuoden alusta rahastomme arvo on laskenut 8,1 %. Eurostoxx600 on laskenut 13,2 %, MSCI World EUR on laskenut 5,9 % ja MSCI Emerging Markets EUR on laskenut 12,4 %.

RAHASTON TUOTTO

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

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)
Rahasto-osuuden arvo aloituspäivänä

31.8.2016
100,0000 eur

RAHASTON KVARTAALITUOTTO (I-SARJA)

Vuosi	Vuosituotto	Q1	Q2	Q3	Q4
2018	-8,1 %	-2,6 %	4,5 %	0,7 %	-10,3 %
2017	15,7 %	5,6 %	0,2 %	2,9 %	6,1 %
2016	-	-	-	-	2,9 %

AVAINLUVUT

Rahaston nettoarvo 31.12. 10,0 Milj. eur

Rahasto-osuuksien arvot 31.12.

R-sarja (FI4000219043) 105,8725 eur
A-sarja (FI4000219035) 107,0047 eur
I-sarja (FI4000219050) 108,4979 eur

Volatiliteetti 12 kk (I-sarja) **9,26 %**
Sharpen luku 12 kk (I-sarja) **-0,84**
Salkun kiertonopeus 12 kk **0,88 %**

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	6,6 %
3. Aberdeen Standard Asia Focus Plc	Small / mid-cap equity, Aasia (pl. Japani)	4,2 %
4. Crystal Amber Fund	Aktivistirahasto, Iso-Britannia	4,1 %
5. Henderson Far East Income	Kehittyvät markkinat, Aasia (pl. Japani)	4,1 %
6. Vinacapital Vietnam Opportunity Fund	Kehittyvät markkinat, Vietnam	3,7 %
7. Fidelity Asian Values	Kehittyvät markkinat, Aasia (pl. Japani)	3,4 %
8. Aker	Sijoitusyhtiö, Norja	3,3 %
9. Wendel	Sijoitusyhtiö, Ranska	3,1 %
10. Westoz Investment	Small / mid-cap equity, Australia	2,8 %
Kymmenen suurinta yht.		42,9 %

SIJOITUSTEN JAKAUMA

Teollisuusmaat	Pääpaino Länsi-Euroopassa	42 %
	Kiinteistösijoitusyhtiöt	9 %
Global	Aktivisti- / hedge-rahastot	10 %
	Private equity -rahastot	2 %
Kehittyvät markkinat	Pääpaino Aasiassa	26 %
	Itä-Eurooppa	9 %
Käteinen		2 %
Yhteensä		100 %

Historiallinen tuotto ei ole tae tulevaisuudesta. Rahasto-osuuskien arvo voi nousta ja laskea.

Sijoittajat eivät välttämättä saa takaisin alkuperäistä sijoitustaan. Tämä ei ole kehotus merkitä sijoitusrahasto-osuuksia.