

AUREJÄRVI EUROPEAN SMALL & MID CAP

OSAKERAHASTO | KUUKAUSIKATSAUS HELMIKUUN 2019

Aurejärvi European Small & Mid Cap sijoittaa Euroopan osakemarkkinoille. Sijoitamme tällä hetkellä 46 yhtiöön 14 eri maassa. Rahastomme varoista noin 75 % on sijoitettu markkina-arvoltaan small- ja mid-cap kokoluokan yhtiöihin ja noin 10 % micro-cap kokoluokan yhtiöihin. Itä-Eurooppaan on sijoitettuna noin viidesosa varoistamme. Noin neljäsosa rahastomme varoista on noteerattu muissa valuutoissa kuin euroissa, 19 % varoista on Iso-Britannian punnissa. Kaikilla yhtiöillä on vahvat tai erittäin vahvat taseet. Pidämme sijoituskohteitamme edullisesti hinnoiteltuina yhtiöiden vahaan kassavirtaan, nettovarallisuuden arvoon ja/tai tuloksetekokykyyn nähden.

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

HELMIKUUN MARKKINAKEHITYS (R-SARJA)

Helmikuussa rahastomme tuotti 1,0 %. Samalla ajanjaksolla OMX Helsinki Cap –indeksi nousi 2,5 %, OMX Baltic laski 1,2 %, Eurostoxx50 nousi 4,4 % ja Iso-Britannian FTSE 100 nousi 1,5 %. Vuoden alusta rahastomme on tuottanut 9,4 %. OMX Helsinki Cap on noussut 10,9 %, OMX Baltic on noussut 6,1 %, Eurostoxx50 on noussut 9,9 % ja FTSE 100 on noussut 5,2 %.

RAHASTON TUOTTO

Jakso	R-sarja	A-sarja*	I-sarja*
1 kk	1,0 %	1,0 %	1,1 %
3 kk	3,4 %	3,5 %	3,7 %
6 kk	-3,6 %	-3,3 %	-3,0 %
12 kk	-3,7 %	-3,1 %	-2,5 %
Vuoden alusta	9,4 %	9,5 %	9,7 %
3 v	35,0 %	-	-
5 v	29,7 %	-	-
10 v	228,5 %	-	-

* 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

Tilinumero:

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
2019	9,4 %				
2018	-11,9 %	-2,5 %	1,9 %	1,4 %	-12,5 %
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 28.2. 14,9 Milj. eur

Rahasto-osuuksien arvot 28.2.

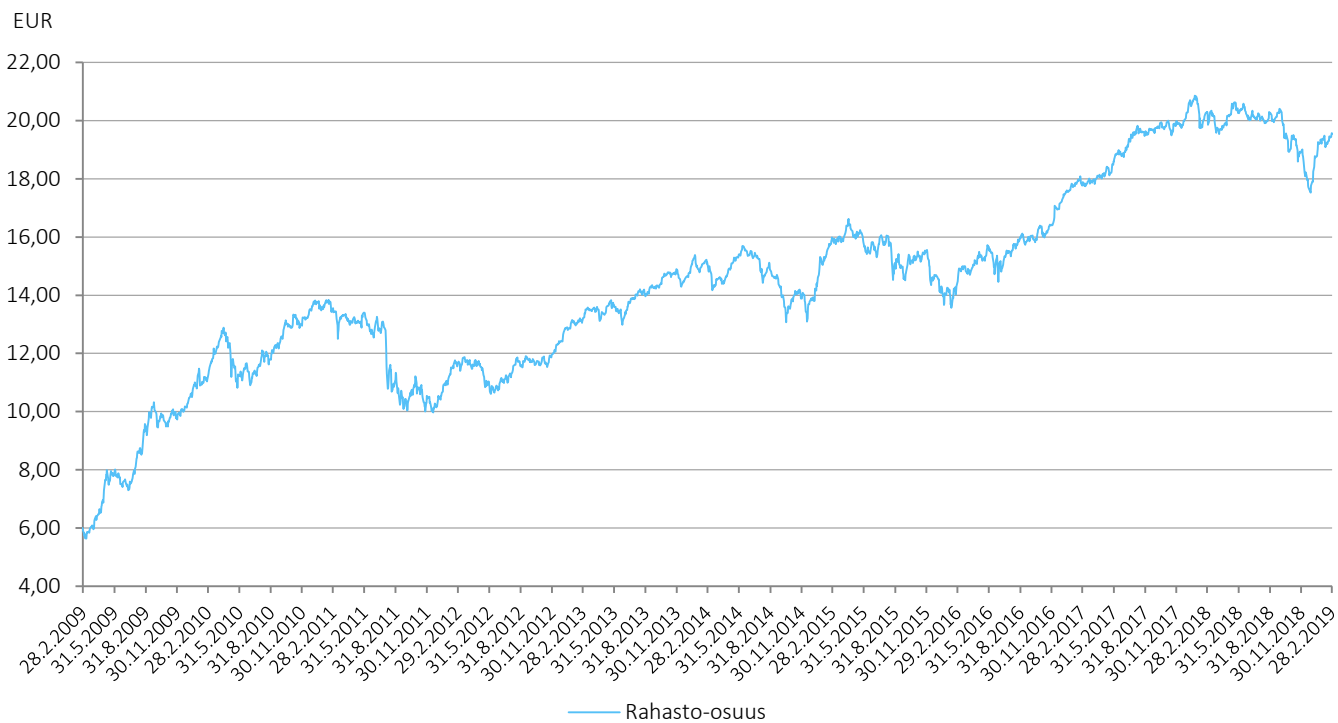
R-sarja (FI4000219076) 19,5497 eur
A-sarja (FI4000219068) 19,8121 eur
I-sarja (FI4000219084) 20,0786 eur

Volatiliteetti 12 kk (R-sarja) 9,15 %
Sharpen luku 12 kk (R-sarja) -0,37
Salkun kiertonopeus 12 kk 24,97 %

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)	7,8 %
2. Hornbach Holding (DEU)	6,5 %
3. Pargesa Holding (CHE)	4,9 %
4. British Empire Trust (GBR)	4,8 %
5. Aktia Bank (FIN)	4,6 %
6. Aker (NOR)	4,5 %
7. Investor (SWE)	4,4 %
8. Crystal Amber Fund (GBR)	4,1 %
9. Wendel (FRA)	3,9 %
10. DIC Asset AG (DEU)	3,0 %
Kymmenen suurinta yht.	48,4 %

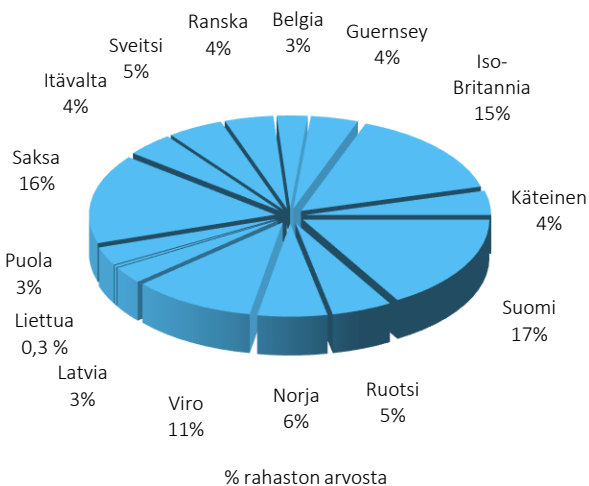
SIJOITUSTEN KOKOJAKAUMA MARKKINA-ARVOLLA MITATTUNA

Kokoluokka	Sijoitusten lkm.	Paino rahastossa
Mega cap (yli 140 mrd. €)	0	0,0 %
Large cap (7-140 mrd. €)	10	16,6 %
Mid cap (1,4-7 mrd. €)	8	17,5 %
Small cap (210-1 400 milj. €)	20	56,6 %
Micro cap (35-210 milj. €)	8	9,4 %
Nano cap (0-35 milj. €)	0	0,0 %

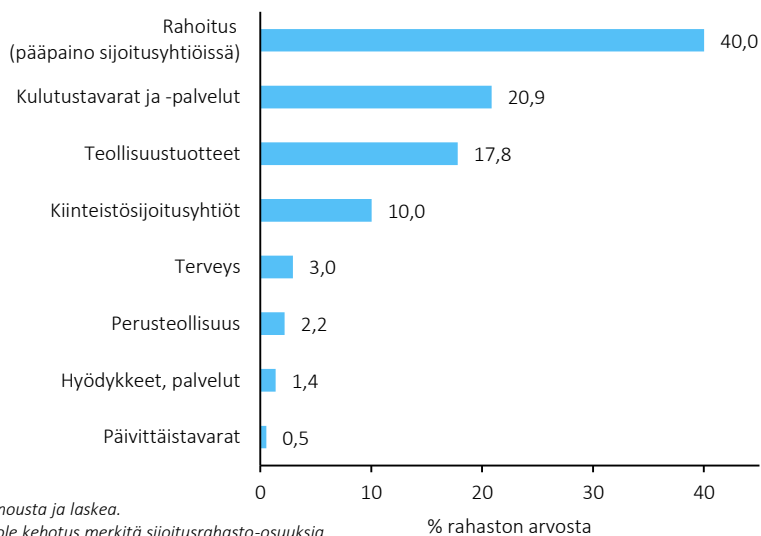
Yhteensä 46 100,0 %

Yhtiöiden markkina-arvojen mediaani 752 milj. €

MAAJAKAUMA



TOIMIALAJAKAUMA



Historiallinen tuotto ei ole taatua tulevaisuudesta. Rahasto-osuuksien arvo voi nousta ja laskea.

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