

BALTI KASVUPORTFELL

Faktileht seisuga 31. detsember 2017

Investeeringupoliitika

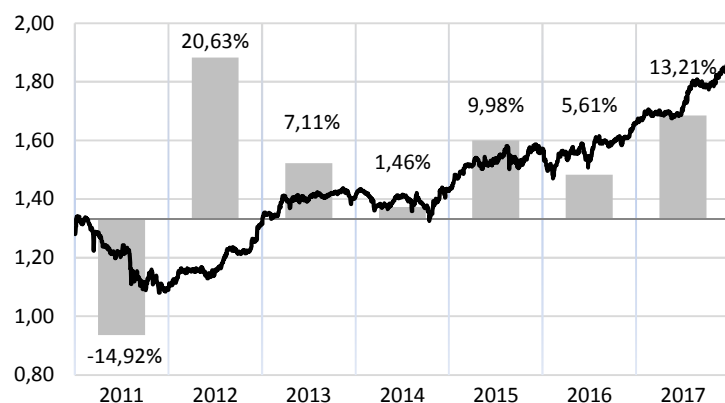
Investeeringuportfell **Balti Kasvuportfell** on erinevatest finantsinstrumentidest koostatud ja aktiivselt juhitud portfelli, kus investeeringud on peamiselt seotud, kuid mitte piiratud Baltikumi finantsturgudega. Portfelli põhiorientatsiooniks on väärtusaktiasse investimine, kuid kuna portfelli kuuluvad ettevõtted on maailmamastaabis enamasti suhteliselt väikese turuväärtusega, siis on riskide tasakaalustamiseks piiratud investeerimist ettevõtetesse, kellel turg ootab lähiaastatel suurt kasvu ja mis on seetõttu ka vastavalt riskantsemad. Portfelli varadest ei paigutata kasvu-aktiasse rohkem kui 10% portfelist.

Portfelli püüab kasumi teenimiseks kasutada olukordi, kus ettevõtted on fundamentaalselt alahinnatud seetõttu, et nad on suurinvestorite jaoks liialt väikesed, ei kuulu suurtesse aktsiaindeksitesse ja neid ei kaeta seetõttu juhtivate investeeringupankade poolt regulaarse analüüsiga. Suurendamiseks portfelli tootlust stabiilset turul ja kaitsmaks portfelli väiksemate languste eest müüakse aktiivselt olemasolevatele aktsiapositsioonidele ostuoptsioone, kuid katteta ostuoptsioonide müük ja müügioptsioonide väljastamine on keelatud. Samuti ei võta portfelli spekulatiivseid valuutapositsioone. Fondi tulu ei maksta välja, vaid reinvesteeringutakse.

Üldandmed

Portfelli valitseja	Kawe Kapital AS
Portfelli haldurid	Ago Lauri, Kristjan Hänni
Finantsinstrumendi liik	investeeringuportfelli osak
Jurisdiiktsioon	Eesti
Täiendav informatsioon	www.compensalife.ee
Portfelli loomise aeg	22.10.2002
Portfelli baasvaluuta	euro
Portfelli valitsemistasu	1,00% p.a + KM
Portfelli edukustasu	10% aastasesest portfelli puhaskasumis
Andmete esitamise kuupäev	31.12.2017
Osaku puhaskasv	1,8784 EUR
Portfelli vara puhaskasv	8,50 mln EUR
Puhaskasvu arvutamise sagedus	igapäevaselt

Osaku puhaskasv (EUR) ja fondi tootlus



	Aasta algusest	1 kuu	3 kuud	1 aasta	3 aastat	5 aastat	Alat. loomisest
Tootlus	13,21%	1,95%	4,85%	13,21%	31,49%	42,90%	193,91%
Aasta baasil					9,56%	7,40%	7,35%

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Tootlus	33,87%	-14,92%	20,63%	7,11%	1,46%	9,98%	5,61%

Käesolev ülevaade on informatiivne ega sisalda endas üleskutset väärtipaberite ostmiseks või müügiks. Ülevaates esitatud andmed põhinevad vastava perioodi turutingimustel, kuid toodud informatsiooni ei tohi käsitleda kui tuleviku tootluse garantiid.

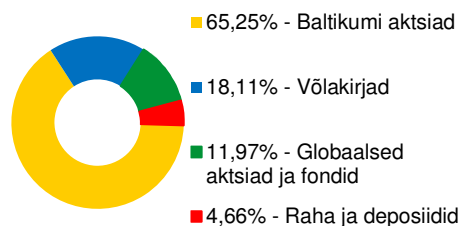
Riskiklass



Tüüpinvestori kirjeldus

Portfelli on sobilik investorile, kelle riskitaluvus on keskmine - eeldades oma investeeringult pikaajalist stabiilset tootlust, peab investor olema valmis taluma osaku väärtuse lühiajalisi kõikumisi. Fondi riskitase on keskmine: vastavalt vajadusele on võimalik muuta aktsiate, võlakirjade ja rahaturu-instrumentide osakaalu portfellis ning keskenduda valitud turgudele erinevatel aegadel. Fondi soovituslik investeeringuperiood algab 5 aastast.

Varaklasside jaotus



Suurimad investeeringud

Tallink Grupp AS	19,98%
Telia Lietuva AB	19,10%
Nelja Energia FRN 02.06.2021	8,65%
Ekspress Grupp AS	7,34%
Hansamatrix Temp.	5,88%
PRFoods AS	5,08%
UPP & CO KAUNO 53 NOTE 17.04.22	4,35%
Wells Fargo & Co	3,63%
UPP Olaines 7% 10.11.22	3,57%
Baltic Horizon Fund	3,38%