BALTI KASVUPORTFELL

Faktileht seisuga 30. juuni 2018

Investeerimispoliitika

Investeerimisporfell **Balti Kasvuportfell** on erinevatest finantsinstrumentidest koostatud ja aktiivselt juhitud portfell, kus investeeringud on peamiselt seotud, kuid mitte piiratud Baltikumi finantsturgudega. Portfelli põhiorientatsiooniks on väärtusaktsiatesse investeerimine, kuid kuna portfelli kuuluvad ettevõtted on maailmamastaabis enamasti suhteliselt väikese turuväärtusega, siis on riskide tasakaalustamiseks piiratud investeerimist ettevõtetesse, kellelt turg ootab lähiaastatel suurt kasvu ja mis on seetõttu ka vastavalt riskantsemad. Portfelli varadest ei paigutata kasvu–aktsiatesse rohkem kui 10% portfellist.

Portfell 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 investeerimispankade poolt regulaarse analüüsiga. Suurendamaks portfelli tootlust stabiilsel turul ja kaitsmaks portfelli väiksemate languste eest müüakse aktiivselt olemasolevatele aktsiapositsioonidele ostuoptsioone, kuid katteta ostuoptsioonide müük ja müügioptsioonide väljastamine on keelatud. Samuti ei võta portfell spekulatiivseid valuutapositsioone. Fondi tulu ei maksta välja, vaid reinvesteeritakse.

Riskiklass

1	2	3	**4**	5	6	7

madal **keskmine** **kõrge**

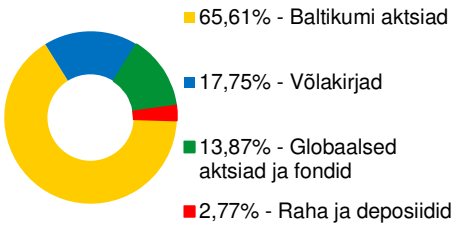
Tüüpinvestori kirjeldus

Portfell on sobilik investorile, kelle riskitaluvus on keskmine - eeldades oma investeeringult pika-ajalist 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 investeerimisperiood algab 5 aastast.

Üldandmed

Portfellivalitseja	Kawe Kapital AS
Portfellihaldurid	Ago Lauri, Kristjan Hänni
Finantsinstrumendi liik	investeerimisportfelli osak
Jurisdiktsioon	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% aastasest portfelli puhaskasumis
Andmete esitamise kuupäev	30.06.2018
Osaku puhasväärtus	1,9398 EUR
Portfelli vara puhasväärtus	8,66 mln EUR
Puhasväärtuse arvutamise sagedus	igapäevaselt

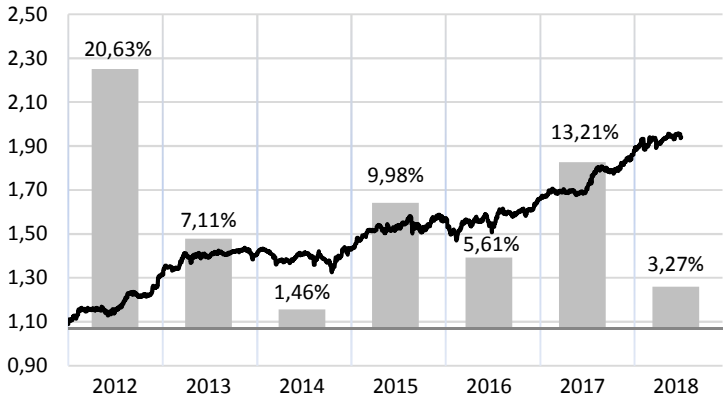
Varaklasside jaotus



Suurimad investeeringud

Telia Lietuva AB	19,95%
Tallink Grupp AS	16,16%
Nelja Energia FRN 02.06.2021	8,40%
Ekspress Grupp AS	7,60%
Hansamatrix Temp.	7,47%
PRFoods AS	5,85%
UPP & CO KAUNO 53 NOTE 17.04.22	4,27%
UPP Olaines 7% 10.11.22	3,50%
Wells Fargo & Co	3,35%
Baltic Horizon Fund	3,22%

Osaku puhasväärtuse ajalugu (EUR) ja fondi tootlus



	Aasta algusest	1 kuu	3 kuud	1 aasta	3 aastat	5 aastat	Alat. loomisest
Tootlus	3,27%	0,49%	1,37%	13,94%	26,90%	39,08%	203,51%
Aasta baasil					*8,26%*	*6,82%*	*7,33%*

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Tootlus	-14,92%	20,63%	7,11%	1,46%	9,98%	5,61%	13,21%

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