

MÅNADSRAPPORT 30.4.2021

FIM Frontier C

Aktiefond som investerar på gränsmarknaderna

Faktablad

Fondförvaltare



Kuldar Rahuorg



Heikki Ollikainen

Fondandelens värde (EUR) 11,2604

Fondkapital (M€) 25

Antal andelsägare 4200

Morningstar -

Avgifter

Teckningsprovision 0,00 %

Säljavgift 0,00 %

Förvaltnings- och förvarsavgift 1,90 %

Jämförelseindex

MSCI Emerging Frontier Net TR 100,00 %

Noteringsvaluta EUR

Startdatum 30.8.2013

Koder

ISIN FI4000066733

Bloomberg FIMFROC FH Equity

Fondförvaltarens kommentar

Fonden avkastade -0,61 procent och jämförelseindexet -0,27 procent i april.

April var en jämförelsevis lugn månad i förhållande till oron på marknaden i början av året. När de globala tillväxtutsikterna förbättrades gjorde sig inflationsdiskussionen åter påmind och de första räntehöjningarna kunde redan observeras på marknaderna. Coronapandemin har bidragit till att folkets missnöjdhet med beslutsfattarna har ökat och samtidigt har stödet för vänsterpopulismen stigit. I de val som ordnas under de kommande månaderna avgörs den politiska inriktningen i flera länder, vilket också kommer att påverka aktiemarknadens utveckling i respektive land. Pandemiläget varierar kraftigt från ett land till ett annat och därigenom också restriktionerna. Den illavarslande utvecklingen av smittläget i större länder, såsom Indien, höjer också risken för att pandemin utvecklas i en sämre riktning i frontierländerna. Bland de större länderna gav Kazakstan och Slovenien bäst avkastning, medan Colombia och Peru gav sämst avkastning. På sektornivå gav hälsovårdssektorn och IT bäst avkastning, medan energisektorn och elsektorn gav sämst avkastning.

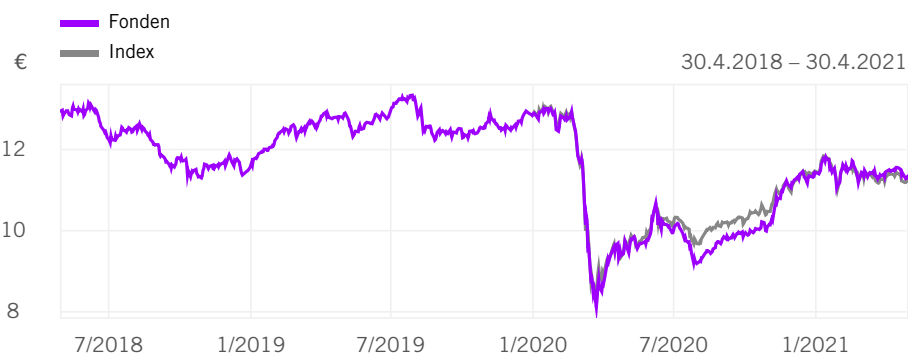
Avkastningshistorik

Period	Fonden p.a.	Index p.a.	Fonden kumulativ	Index kumulativ
1 mån	-0,61 %	-0,27 %	-0,61 %	-0,27 %
3 mån	1,37 %	1,51 %	1,37 %	1,51 %
12 mån	16,33 %	14,89 %	16,33 %	14,89 %
3 år	-4,55 %	-	-13,05 %	-
5 år	0,31 %	-	1,54 %	-
Ytd.	-1,57 %	-2,49 %	-1,57 %	-2,49 %
Sedan startdatum p.a.	1,56 %	-	12,60 %	-

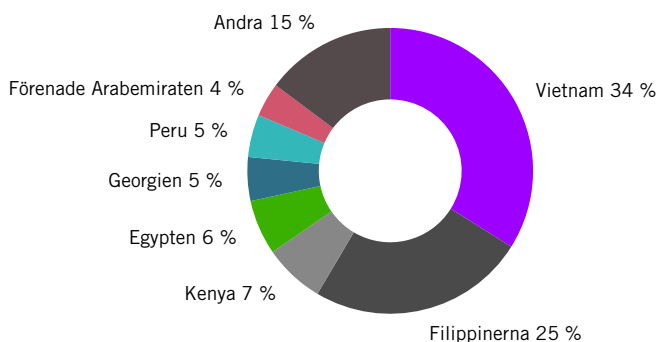
Per kalenderår

År	Fonden	Index
2014	22,30 %	-
2015	-6,80 %	-
2016	8,00 %	-
2017	4,00 %	-
2018	-10,50 %	-
2019	11,10 %	-
2020	-10,90 %	-10,70 %

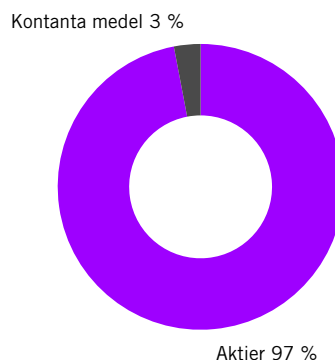
Historisk avkastning



Landsfördelning



Investeringsfördelning



10 största investeringar

Företag	Branch	Land	Av nettovärdet
Mobile World Investment Corp	Sällanköpsvaror/tjänster	Vietnam	8,10 %
Phu Nhuan Jewelry JSC	Sällanköpsvaror/tjänster	Vietnam	7,04 %
Vingroup JSC	Finans	Vietnam	4,99 %
Credicorp Ltd	Finans	Peru	4,82 %
SM Prime Holdings Inc	Finans	Filippinerna	4,29 %
BDO Unibank Inc	Finans	Filippinerna	4,28 %
Commercial International Bank	Finans	Egypten	3,53 %
Ayala Land Inc	Finans	Filippinerna	3,41 %
Halyk Savings Bank of Kazakhst	Finans	Kazakstan	3,34 %
Vietnam Dairy Products JSC	Dagligvaror	Vietnam	3,27 %

Nyckeltal

	Fond	Index
Volatilitet – är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna.	13,06 %	11,11 %
Beta – mäter fondens marknadsrisk och hur beroende fondens avkastning är av den genomsnittliga avkastningen på marknaden.	0,99	-
Placeringsgrad	-	-
Tracking Error – beskriver hur mycket fondens avkastning har avvikit från jämförelseindexets avkastning.	6,14 %	-
Informationskvot – är fondens och indexets avkastningsdifferens i förhållande till tracking error. Informationskvoten beskriver hur mycket årlig extra avkastning har uppnåtts i förhållande till aktiv risk som tagits.	0,23	-
Sharpes kvot – mäter den extra avkastning man erhållit utöver den riskfria räntan i förhållande till avkastningens volatilitet.	1,00	1,05
Antal värdepapper	45	-

