

KEHITTIVÄ KORKO

KUUKAUSIKATSAUS 31.5.2021

FIM Kehittyvä Korko

Kehittyvien maiden korkomarkkinoille sijoittava rahasto

Perustiedot

Rahastonhoitaja

Aarre Sahramaa

Rahasto-osuuden arvo (EUR) 16,6689

Rahaston pääoma (M€) 128

Osuudenomistajien lukumäärä 997

Morningstar 3

Palkkiot

Merkitäpalkkio 0,50 %

Lunastuspalkkio 0,50 %

Hallinnointi- ja säilytyspalkkio 0,90 %

Noteerausvaluutta EUR

Aloituspäivä 31.3.2008

Tunnisteet

ISIN FIO008811930

Bloomberg FIMEMYA FH Equity

Rahastonhoitajan kommentti

Rahasto tuotti 0,60 % toukokuussa. Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Rahasto tuotti hieman markkinoita vähemmän alhaisemman riskitason takia. Toukokuun tuotosta suurimman osan toi valuuttojen vahvistuminen euroa vastaan. Parhaimmin paikallisvaluutoista tuottivat Unkarin HUF, Brasilian BRL ja Etelä-Afrikan ZAR. Heikoiten tuotti Malesian MYR ja Perun Sol, jossa hermostuneisuutta on lisännyt lähestyvät presidentinvaalit. Yhdysvaltojen dollarikorot laskivat maltillisesti toukokuussa. Korkojen laskun myötä myös Yhdysvaltojen dollarissa liikkeelle lasketut joukkolainat lisäsivät rahaston tuottoa. Vähiten tuottivat Unkarin ja Puolan joukkolainat. Rahastoon ostettiin toukokuun aikana tasaisesti paikallisvaluuttojen määräisiä joukkolainoja ja dollarimääräisiä lainoja.

Alkuvuoden voimakkaan nousun jälkeen dollarikorkojen liike on tasaantunut. Inflaatiouhat ovat yhä taustalla, mutta nämä uhat eivät heikentäneet korkomarkkinoita toukokuussa. Korkomarkkinoiden rauhoituttua Kehittyvien markkinoiden dollarimääräiset lainat jatkoivat yhä kallistumistaan toukokuussa. Nostimme rahaston sijoitusastetta ja korkoriskiä toukokuussa, mutta rahasto on yhä alipainossa korkoriskiä.

Tuottokehitys

Jakso	Rahasto vuotuinen	Indeksi vuotuinen	Rahasto kumulat.	Indeksi kumulat.	Vuosi	Rahasto	Indeksi
1 kuukautta	0,60 %	-	0,60 %	-	2014	4,10 %	-
3 kuukautta	0,62 %	-	0,62 %	-	2015	-0,30 %	-
12 kuukautta	1,21 %	-	1,21 %	-	2016	6,30 %	-
3 vuotta	1,93 %	-	5,90 %	-	2017	2,90 %	-
5 vuotta	1,81 %	-	9,38 %	-	2018	-3,50 %	-
vuoden alusta	-1,66 %	-	-1,66 %	-	2019	9,80 %	-
alusta	3,95 %	-	66,69 %	-	2020	-1,40 %	-

Kalenterivuositain

Historiallinen tuottokäyrä



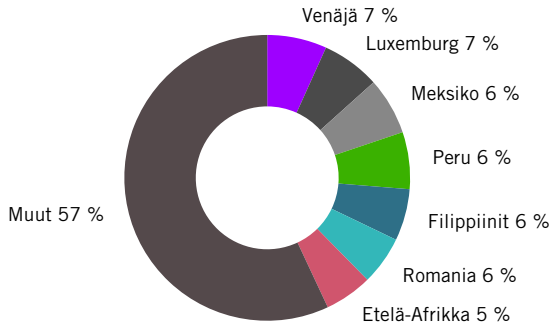
Suurimmat 10 sijoitusta

Arvopaperi	Toimiala	Maa	Nettoarvosta
Malaysia Govt 20.4.2023 3,757%	Julkinen sektori	Malesia	2,82 %
Asian Dev Bank 8.8.2021 6,45%	Julkinen sektori	Filippiinit	2,70 %
Romania 29.10.2035 3,875%	Julkinen sektori	Romania	2,55 %
Exp-Imp Bk Korea 7.12.2024 7,25%	Julkinen sektori	Etelä-Korea	2,44 %
Russia-Ofz 18.7.2035 6,1%	Julkinen sektori	Venäjä	2,43 %
Hungary Govt 26.6.2024 3%	Julkinen sektori	Unkari	2,41 %
United Mexican 22.4.2029 4,5%	Julkinen sektori	Meksiko	2,18 %
Euro Bk Recon&Dv 15.5.2022 7,5%	Julkinen sektori	Luxemburg	2,07 %
Serbia Republic 26.6.2029 1,5%	Julkinen sektori	Serbia	1,98 %
Republic Of Peru 12.8.2028 6,35%	Julkinen sektori	Peru	1,96 %

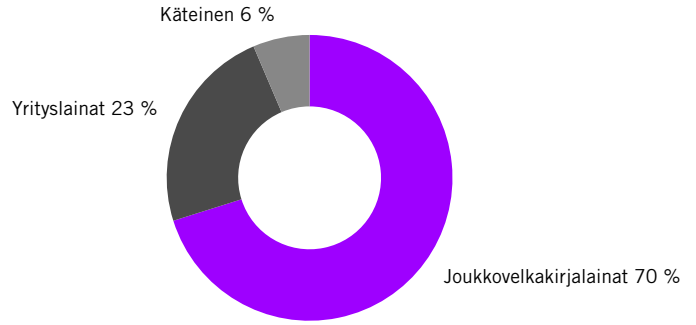


Mikonkatu 9, 00100 Helsinki
S-Pankin ja FIMin asiakaspalvelu 010 76 5800
(0,0835 €/puhelu + 0,1209 €/min)
www.s-pankki.fi
www.fim.com

Maajakauma



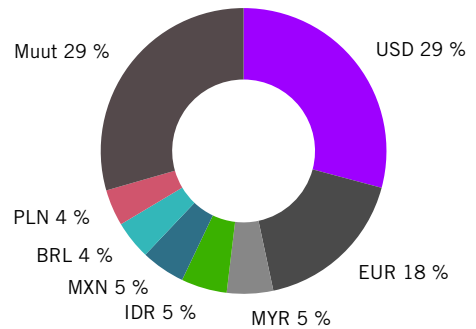
Sijoitusten jakauma



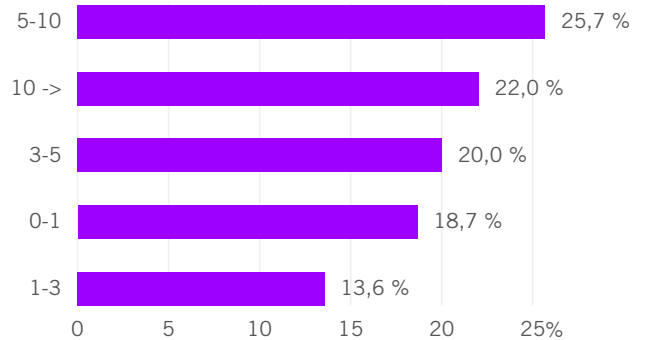
Tunnusluvut

	Rahasto	Indeksi
Volatiliteetti – on riskimittari, joka kuvaa rahaston päivittäisen tuoton keskihajontaa kuluneelle 12 kuukaudelle	3,51 %	-
Beta – mittaa rahaston markkinariskiä ja sen tuoton riippuvuutta markkinoiden keskimääräisestä tuotosta.	-	-
Sijoitusaste	-	-
Tracking Error – kertoo, kuinka paljon rahaston tuotto on poikennut vertailuindeksin tuotosta.	-	-
Informaatio suhde – on salkun ja indeksin tuottoeron suhde tracking erroriin. Se kertoo, kuinka paljon vuotuista lisätuottoa on saatu.	-	-
Sharpen luku – mittaa riskittömälle korolle saatua lisätuottoa suhteessa tuoton volatiliteettiin.	-0,57	-
Arvopapereiden lukumäärä	85	-
Modifioitu duraatio – mittaa joukkovelkakirjan herkkyyttä korkotason muutoksille.	5,66	-
Konveksiteetti – kuvaa duraation herkkyyttä korkotason muutoksille.	0,76	-

Valuuttajakauma



Maturiteettijakauma



Rahaston arvo lasketaan jokaiselle pankkipäivälle (arvostuspäivä).
Rahaston arvo ilmoitetaan euroina.



Mikonkatu 9, 00100 Helsinki
S-Pankin ja FIMin asiakaspalvelu 010 76 5800
(0,0835 €/puhelu + 0,1209 €/min)
www.s-pankki.fi
www.fim.com

Tämä ei ole kehoitus merkitä sijoitusrahasto-osuuksia. Raportti on FIM Varainhoito Oy:n tuottama vapaamuotoinen informaatio rahastosta. Vaikka raportin tekemisessä on noudatettu huolellisuutta ja pyritty varmistamaan lukujen ja käytetyn datan oikeellisuudesta, emme vastaa siinä mahdollisesti olevista virheistä tai puutteista. Historiallinen tuotto ei myöskään ole tae tulevaisuudesta. Osuuksien arvo ja niistä saatava tulo voi nousta ja laskea, ja sijoittajat eivät välttämättä saa takaisin alkuperäistä sijoitustaan. Sijoituskohteiden arvo vaihtelee markkinoiden mukaan, ja myös valuuttakurssien muutokset sekä rahaston palkkiot vaikuttavat sijoittajan saamaan tuottoon. Rahasto ei pyri seuraamaan tai toistamaan käytettyä vertailuindeksiä tai sen tuottoa. Vertailuindeksiä käytetään kuvaamaan niiden instrumenttien tuottoa, joihin rahasto voi sijoittaa varansa. Rahastojen tunnusluvut on laskettu viimeisten 12 kuukauden ajalta. Kaikkien rahastojen tuotot perustuvat kasvuosuuksiin. Raportti sekä tiedonantovelvollisuuden mukainen rahastoeste on saatavilla maksutta rahastoyhtiöstä tai verkkopalvelusta www.fim.com. Morningstar-luokitukset ovat katsauksen tekohetkellä tuoreimmat saatavilla olevat luokitukset. Rahaston palkkiot on esitetty rahaston avaintietoesitteessä ja FIM Sijoitusrahastojen hinnastossa.