

MÅNADSRAPPORT 30.4.2021

FIM Emerging Yield

Räntefond med fokus på tillväxtmarknaderna

Faktablad

Fondförvaltare
Aarre Sahramaa

Fondandelens värde (EUR) 16,5700

Fondkapital (M€) 123

Antal andelsägare 1012

Morningstar 3

Avgifter

Teckningsprovision 0,50 %

Säljavgift 0,50 %

Förvaltnings- och förvarsavgift 0,90 %

Noteringsvaluta EUR

Startdatum 31.3.2008

Koder

ISIN FI0008811930

Bloomberg FIMEMYA FH Equity

Fondförvaltarens kommentar

Fonden avkastade -0,18 procent i april. Fonden har inget jämförelseindex.

Den största drivfaktorn inom avkastningen var de förändrade valutakurserna. US-dollar försvagades med cirka 2,5 procent mot euron i april, men tack vare valutaskyddet påverkade inte dollarns värdeförändring värdet på obligationerna i dollar i fonden FIM Emerging Yield. Även en del av de icke-skyddade obligationerna i lokala valutor som finns i fondportföljen reagerade på att dollarn försvagades, vilket ledde till att marknadsvärdet sjönk på obligationerna i fråga. Räntorna på obligationerna gick åt olika håll, men totalt sett försämrade de avkastningen något.

Drivkrafter som gynnade avkastningen inom fonden FIM Emerging Yield var förutom den löpande kupongavkastningen i hela portföljen till exempel obligationer emitterade i den tjeckiska kronan, i vilka både valutans styrkte och även de långa räntorna började sjunka, vilket höjde obligationskurserna. Inom de dollardenominerade obligationerna steg kursen på skuldebrev i Brasilien, Chile, Dominikanska republiken och Filippinerna. Bland de investeringar som minskade fondens avkastning var det största enskilda emittentlandet Colombia som har drabbats av politisk osäkerhet och covid-19. Peson försvagades till och med mot dollarn och i synnerhet mot euron, och kurserna föll på colombianska obligationer emitterade såväl i lokal valuta som i euro. Även den peruanska solen och den indiska rupien försvagades betydligt i april.

Avkastningshistorik

Period	Fonden p.a.	Index p.a.	Fonden kumulativ	Index kumulativ
1 mån	-0,18 %	-	-0,18 %	-
3 mån	-1,86 %	-	-1,86 %	-
12 mån	3,11 %	-	3,11 %	-
3 år	1,38 %	-	4,21 %	-
5 år	1,58 %	-	8,16 %	-
Ytd.	-2,24 %	-	-2,24 %	-
Sedan startdatum p.a.	3,93 %	-	65,70 %	-

Per kalenderår

År	Fonden	Index
2014	4,10 %	-
2015	-0,30 %	-
2016	6,30 %	-
2017	2,90 %	-
2018	-3,50 %	-
2019	9,80 %	-
2020	-1,40 %	-

Historisk avkastning



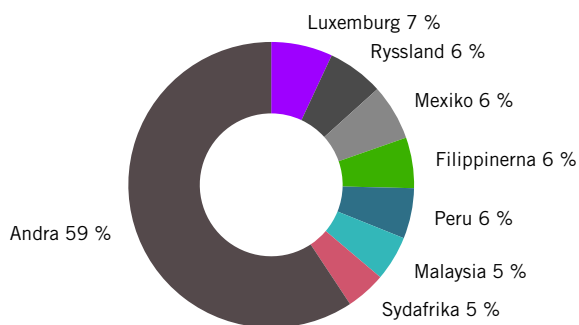
10 största investeringar

Företag	Branch	Land	Av nettovärdet
Asian Dev Bank 8.8.2021 6,45%	Offentliga sektor	Filippinerna	2,78 %
Romania 29.10.2035 3,875%	Offentliga sektor	Rumänien	2,64 %
Malaysia Govt 20.4.2023 3,757%	Offentliga sektor	Malaysia	2,55 %
Exp-Imp Bk Korea 7.12.2024 7,25%	Offentliga sektor	Sydorea	2,51 %
Hungary Govt 26.6.2024 3%	Offentliga sektor	Ungern	2,43 %
Russia-Ofz 16.10.2024 7,1%	Offentliga sektor	Ryssland	2,31 %
Euro Bk Recon&Dv 15.5.2022 7,5%	Offentliga sektor	Luxemburg	2,30 %
Serbia Republic 26.6.2029 1,5%	Offentliga sektor	Serbien	2,04 %
Republic Of Peru 12.8.2028 6,35%	Offentliga sektor	Peru	2,01 %
Mexican Bonos 31.5.2029 8,5%	Offentliga sektor	Mexiko	1,92 %

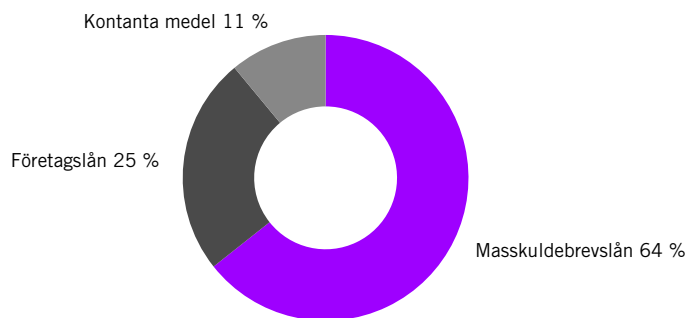


FIM Kapitalförvaltning Ab
Mikaelsgatan 9, 00100 Helsingfors
S-Bankens och FIM:s kundtjänst 010 76 5810
(0,0835 €/samtal + 0,1209 €/minut)
www.fim.com

Landsfördelning



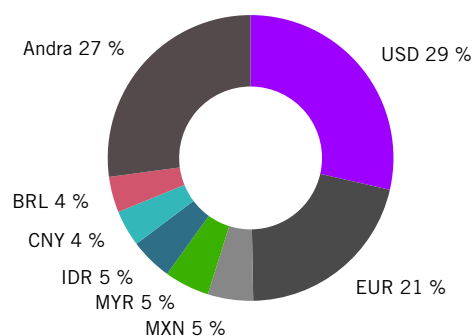
Investeringsfördelning



Nyckeltal

	Fond	Index
Volatilitet – är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna.	3,78 %	-
Beta – mäter fondens marknadsrisk och hur beroende fondens avkastning är av den genomsnittliga avkastningen på marknaden.	-	-
Placeringsgrad	-	-
Tracking Error – beskriver hur mycket fondens avkastning har avvikit från jämförelseindexets avkastning.	-	-
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.	-	-
Sharpes kvot – mäter den extra avkastning man erhållit utöver den riskfria räntan i förhållande till avkastningens volatilitet.	-0,03	-
Antal värdepapper	83	-
Modifierad duration – mäter hur känslig obligationen är för förändringar i räntenivån.	4,91	-
Konvexitet – beskriver hur känslig durationen är för förändringar i räntenivån.	0,63	-

Valutafördelning



Distribution av maturitet

