

KEHITTYVÄT MARKKINAT ESG

KUUKAUSIKATSAUS 31.5.2019

FIM Kehittyvät Markkinat ESG

Kehittyville markkinoille sijoittava osakerahasto

Perustiedot

Rahastonhoitajat



Kuldar Rahuorg



Linda Blom

Rahasto-osuuden arvo (EUR) 14,77

Rahaston pääoma (MEUR) 175

Osuudenomistajien lukumäärä 6 123

Elite-luokitus 2

Morningstar -

Palkkiot

Merkintäpalkkio 1,00 %

Lunastuspalkkio 2,00 %

Hallinnointi- ja säilytyspalkkio 1,90 %

Vertailuindeksi

MSCI Emerging Markets Daily Net100,00 % TR EUR

Noteerausvaluutta EUR

Aloituspäivä 7.12.2005

Tunnisteet

ISIN FIO008810148

Bloomberg FIMEMMA FH Equity

Rahastonhoitajan kommentti

Rahasto tuotti -5,92 % ja vertailuindeksi -6,73 % toukokuussa.

Toukokuu oli negatiivinen kuukausi kehittyville markkinoille. Jos kuukautta aikaisemmin näytti siltä, että kauppaneuvottelujen ratkaisun todennäköisyys olisi nousemassa, niin toukokuun alun jälkeen tilanne eskaloitui hyvin nopeasti. Sekä Yhdysvallat että Kiina lisäsivät kierroksia ja syyttivät toisiaan. Yhdysvallat alkoi myös rajoittaa komponenttien myyntiä kiinalaisille yhtiöille. Kiina näytti vastaavan lopettamalla soijapapujen oston Yhdysvalloilta. Samalla maa väläytti mahdollisuutta lopettaa tiettyjen metallien myynti Yhdysvaltoihin. Yhdysvaltain presidentti näyttää haluavan käyttää tariffeja myös laittomien rajanylitysten hillitsemiseen, ja uhkailu Meksikoa kohtaan alkoi juuri ennen kuun vaihdetta. Toukokuun parhaiten tuotti kehittyvistä markkinoista Venäjä, jota avittivat etenkin Gazpromin erittäin positiiviset osinkouutiset. Myös Intian osakemarkkinat kehittyivät hyvin vaalitulosten selvittyä ja nykyhallinnon saadessa odotuksia vahvemman mandaatin jatkolle. Heikoiten menestyivät Kiinan osakemarkkinat kauppasodan vetämänä. Vähittäiskauppa ja energia olivat sektoritasolla parhaiten menestyvät sektorit ja heikoiten menestyivät telekommunikaatio sekä kestokulutustavarat.

Tuottokehitys

Jakso	Rahasto vuotuinen	Indeksi vuotuinen	Rahasto kumulat.	Indeksi kumulat.
1 kuukautta	-5,92 %	-6,73 %	-5,92 %	-6,73 %
3 kuukautta	0	-2,42 %	0	-2,42 %
12 kuukautta	-4,28 %	-4,36 %	-4,28 %	-4,36 %
3 vuotta	10,76 %	11,47 %	35,88 %	38,52 %
5 vuotta	5,71 %	7,41 %	31,99 %	42,98 %
vuoden alusta	7,34 %	6,79 %	7,34 %	6,79 %
alusta	2,93 %	5,41 %	47,70 %	103,53 %

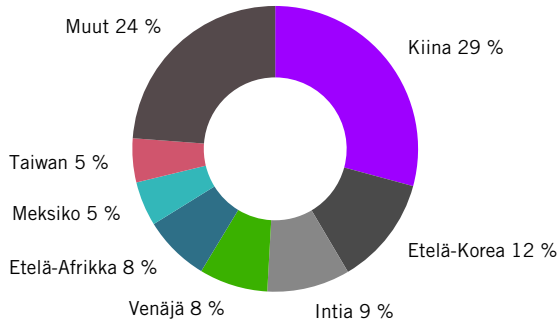
Kalenterivuositain

Vuosi	Rahasto	Indeksi
2012	12,50 %	12,60 %
2013	-5,00 %	-7,70 %
2014	9,10 %	10,60 %
2015	-4,60 %	-3,60 %
2016	10,10 %	15,50 %
2017	22,00 %	23,00 %
2018	-11,20 %	-10,30 %

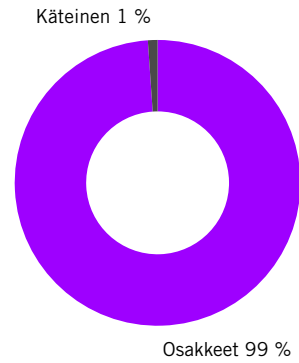
Historiallinen tuottokäyrä



Maajakauma



Sijoitusten jakauma



Suurimmat 10 sijoitusta

Arvopaperi	Toimiala	Maa	Nettoarvosta
Tencent Holdings Ltd	Viestintä	Kiina	4,12 %
Alibaba Group Holding Ltd	Viestintä	Kiina	3,90 %
Taiwan Semiconductor Manufactu	Teknologia	Taiwan	3,60 %
Samsung Electronics Co Ltd	Teknologia	Etelä-Korea	3,57 %
Naspers Ltd	Viestintä	Etelä-Afrikka	3,48 %
Samsung SDI Co Ltd	Viestintä	Etelä-Korea	2,66 %
Sberbank of Russia PJSC	Rahoitus	Venäjä	2,60 %
Industrial & Commercial Bank o	Rahoitus	Kiina	2,59 %
LG Chem Ltd	Perusmateriaalit	Etelä-Korea	2,57 %
Geely Automobile Holdings Ltd	Kulutushyödykkeet, sykliset	Kiina	2,54 %

Tunnusluvut

	Rahasto	Indeksi
Volatiliteetti – on riskimittari, joka kuvaa rahaston päivittäisen tuoton keskihajontaa kuluneelle 12 kuukaudelle	13,73 %	13,83 %
Beta – mittaa rahaston markkinariskiä ja sen tuoton riippuvuutta markkinoiden keskimääräisestä tuotosta.	0,91	-
Sijoitusaste	-	-
Tracking Error – kertoo, kuinka paljon rahaston tuotto on poikennut vertailuindeksin tuotosta.	3,79 %	-
Informaatio Suhde – on salkun ja indeksin tuottoeron suhde tracking erroriin. Se kertoo, kuinka paljon vuotuista lisätuottoa on saatu.	0,02	-
Sharpen luku – mittaa riskittömälle korolle saatua lisätuottoa suhteessa tuoton volatiliteettiin.	-0,29	-0,29
Arvopapereiden lukumäärä	73	-

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, ma-pe klo 9-20)
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 rahastoesite on saatavilla maksutta rahastoyhtiöstä tai verkkopalvelusta www.fim.com. *Eiite- ja Morningstar-luokitukset ovat katsauksen tehoketkellä tuoreimmat saatavilla olevat luokitusarvot. Rahaston palkkiot on esitetty rahaston avaintietoesitteessä ja FIM Sijoitusrahastojen hinnastossa.