

LYHYT KORKO

KUUKAUSIKATSAUS 31.7.2019

FIM Lyhyt Korko

Joukkolainoihin ja velkasitoumuksiin sijoittava lyhyen koron rahasto

Perustiedot

Rahastonhoitaja



Janne Nisula

Rahasto-osuuden arvo (EUR) 24,53

Rahaston pääoma (MEUR) 205

Osuudenomistajien lukumäärä 929

Morningstar -

Palkkiot

Merkintäpalkkio 0,00 %

Lunastuspalkkio 0,00 %

Hallinnointi- ja säilytyspalkkio 0,15 %

Noteerausvaluutta EUR

Aloituspäivä 3.11.1997

Tunnisteet

ISIN FI0008800313

Bloomberg FIMLIKA FH Equity

Rahastonhoitajan kommentti

Rahasto tuotti 0,03 % heinäkuussa. Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Etenkin euroalueen makrotalousdata oli kovin vaisua, ja esimerkiksi teollisuustuotannossa merkkejä suunnan kääntymisestä positiivisemmaksi ei tunnu löytyvän. Huolet heikentyneestä talouskasvusta ja inflaationäkymistä saivat markkinat odottamaan keskuspankeilta elvytystoimia. Niitä lienee luvassa. Euroopan keskuspankki (EKP) ennakoi viestinnässään rahapolitiikkansa keventyvän syyskuun kokouksessa. On mahdollista, että keskuspankki laskee keskeisiä ohjauskorkoja tai ainoastaan talletuskorkoa, joka on jo nyt negatiivinen. Myös arvopaperien ostohjelman uudelleenkäynnistäminen lienee työpöydällä. Yhdysvaltojen keskuspankki Fed laski ohjauskorkoaan heinäkuun lopussa. Useampaa ohjauskoron laskua pidetään jo lähes varmana. Riskipitoisemmat omaisuusluokat ja myös pitkät korot ovat tuottaneet mainittavasti viime kuukausina. Loppuvuoden osalta markkinoiden riskinottohalukkuus sanelee, millaisia tuottoja eri omaisuusluokista saadaan.

Heinäkuussa rahaston sijoitusjakaumassa ei tehty merkittäviä muutoksia. Lyhyiden korkojen ei nyt odoteta nousevan. Tämä osaltaan pitää lyhyen koron sijoitusten tuotto-odotuksen maltillisena.

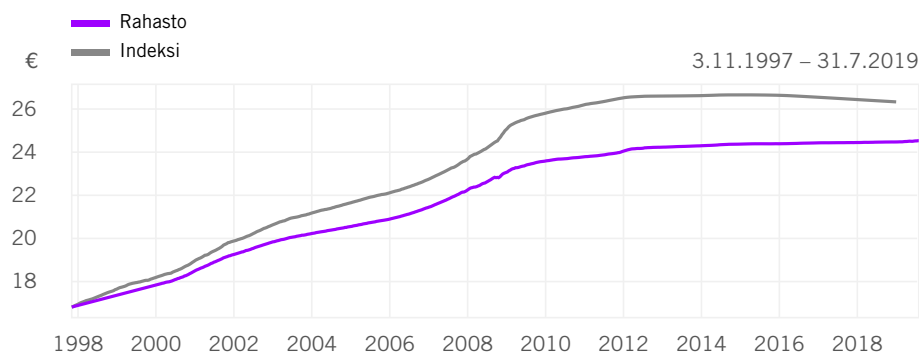
Tuottokehitys

Jakso	Rahasto vuotuinen	Indeksi vuotuinen	Rahasto kumulat.	Indeksi kumulat.
1 kuukautta	0,03 %	-	0,03 %	-
3 kuukautta	0,09 %	-	0,09 %	-
12 kuukautta	0,26 %	-	0,26 %	-
3 vuotta	0,16 %	-	0,47 %	-
5 vuotta	0,14 %	-	0,73 %	-
vuoden alusta	0,23 %	-	0,23 %	-
alusta	1,75 %	-	45,84 %	-

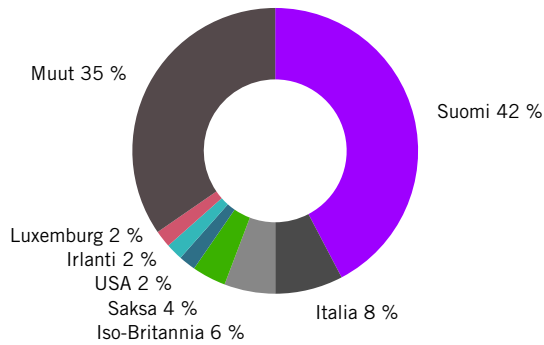
Kalenterivuositain

Vuosi	Rahasto	Indeksi
2012	0,80 %	-
2013	0,30 %	-
2014	0,30 %	-
2015	0,10 %	-
2016	0,20 %	-
2017	0,10 %	-
2018	0,10 %	-

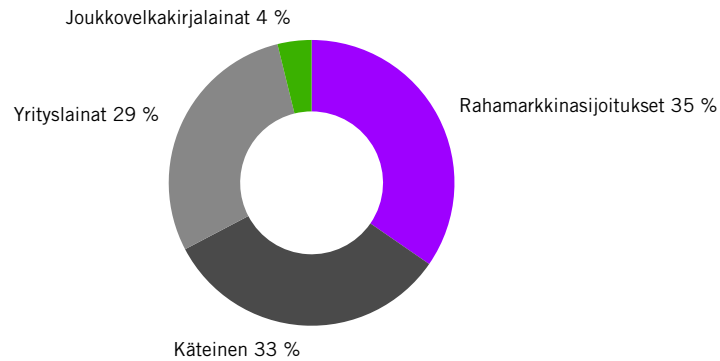
Historiallinen tuottokäyrä



Maajakauma



Sijoitusten jakauma



Tunnusluvut

	Rahasto	Indeksi
Volatiliteetti – on riskimittari, joka kuvaa rahaston päivittäisen tuoton keskihajontaa kuluneelle 12 kuukaudelle	0,07 %	-
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.	8,42	-
Arvopapereiden lukumäärä	81	-
Modifioitu duraatio – mittaa joukkovelkakirjan herkkyyttä korkotason muutoksille.	0,36	-
Konveksiteetti – kuvaa duraation herkkyyttä korkotason muutoksille.	-	-

Suurimmat 10 sijoitusta

Arvopaperi	Toimiala	Maa	Nettoarvosta
Bots 13.3.2020 0% ZCPN	Julkinen sektori	Italia	2,00 %
Nokian Renkaat Oyj 25.10.2019		Suomi	2,00 %
SSAB AB 11.10.2019		Suomi	2,00 %
Cargotec Oyj 28.10.2019		Suomi	2,00 %
Nokia Oyj 15.3.2021 1% Callable	Viestintä	Suomi	2,00 %
Savings Bnk Fin 6.5.2020 1%	Rahoitus	Suomi	1,00 %
YIT Oyj 1.10.2019		Suomi	1,00 %
Eltel AB 31.10.2019		Suomi	1,00 %
Morrison(Wm) Sup 19.6.2020 2,25%	Kulutushyöd., ei-sykliset	Iso-Britannia	1,00 %
Elenia Finance 17.12.2020 2,875%	Julkiset palvelut	Suomi	1,00 %

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 rahastoesite on saatavilla maksutta rahastoyhtiöstä tai verkkopalvelusta www.fim.com. *Eiite- ja Morningstar-luokitukset ovat katsauksen tekohetkellä tuoreimmat saatavilla olevat luokitusarvot. Rahaston palkkiot on esitetty rahaston avaintietoesitteessä ja FIM Sijoitusrahastojen hinnastossa.