



MÅNADSRAPPORT 30.4.2021

FIM Optimal Ränta

Specialplaceringsfond som investerar i olika räntesegment

Faktablad

Fondförvaltare



Jouni Salmenkivi

Fondandelens värde (EUR)	13,5665
Fondkapital (M€)	40
Antal andelsägare	903
Morningstar	2
Avgifter	
Teckningsprovision	0,00 %
Säljavgift	0,00 %
Förvaltnings- och försvarsavgift	0,15 %
Noteringsvaluta	EUR
Startdatum	19.3.2007
Koder	
ISIN	FI0008811864
Bloomberg	FIMYLOP FH Equity

Fondförvaltarens kommentar

Fonden avkastade -0,16 procent i april. Fonden har inget jämförelseindex. Fondens ränteskydd dämpade fondens nedgång betydligt.

De realekonomiska indikatorerna har varit fortsatt rekordstarka i USA och även euroområdets tillväxtutsikter har förbättrats. Vaccinationerna har framskridit snabbt i USA och även i Europa har vaccinationstakten äntligen trappats upp. Detta har märkts på kapitalmarknaden som en höjning av både aktiekurserna och de långa räntorna på statsobligationer. Uppgången i räntorna på statsobligationer har belastat avkastningsutvecklingen i nästan alla räntesegment. High yield-företagsobligationerna har klarat sig i de bästa marknadernas extatiska riskrally.

Cirka 29 procent av fondens tillgångar är investerade i statsobligationer. Ungefär 22 procent har investerats på räntemarknaderna i tillväxtländerna, ungefär 28 procent i investment grade-företagsobligationer och ungefär 8 procent i high yield-företagsobligationer. Resten av fondens tillgångar finns på penningmarknaden. Fonden har skyddat sig mot ränterisker med räntederivat i betydligt högre grad än genomsnittet.

Till följd av fondens låga risknivå allokeras största delen av investeringarna till penningmarknaden samt till statsobligationer och högkvalitativa företagsobligationer. Strukturellt är vikten på high yield-företagsobligationer alltid relativt liten på grund av deras höga risknivå. Fondens tillgångar är väl diversifierade. Realavkastningen på penningmarknaden är negativ och ingen snabb förändring jämfört med nuläget finns i sikte.

Avkastningshistorik

Period	Fonden		Index		Per kalenderår		
	p.a.	Index p.a.	kumulativ	kumulativ	År	Fonden	Index
1 mån	-0,16 %	-	-0,16 %	-	2014	3,20 %	-
3 mån	-0,69 %	-	-0,69 %	-	2015	0,40 %	-
12 mån	2,16 %	-	2,16 %	-	2016	2,00 %	-
3 år	-0,23 %	-	-0,68 %	-	2017	1,00 %	-
5 år	0,29 %	-	1,47 %	-	2018	-2,10 %	-
Ytd.	-0,97 %	-	-0,97 %	-	2019	3,70 %	-
Sedan startdatum p.a.	2,18 %	-	35,67 %	-	2020	-1,30 %	-

Historisk avkastning



10 största investeringar

Företag	Land	Av nettovärdet
FIM EURO	Finland	28,55 %
FIM IG Green ESG Sijoitusrahasto	Finland	27,84 %
FIM KEHITTYVÄ KORKO	Finland	21,49 %
FIM European HY ESG	Finland	6,46 %
FIM Lyhyt Korko Sijoitusrahasto	Finland	6,46 %
ODDO BHF Euro Credit Short Duration CI	Luxemburg	1,55 %
EURO-BUND FUTURE Jun21	Tyskland	-

Nyckeltal

	Fond	Index
Volatilitet – är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna.	1,22 %	-
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.	-0,87	-
Antal värdepapper	7	-
Modifierad duration – mäter hur känslig obligationen är för förändringar i räntenivån.	3,04	-
Konvexitet – beskriver hur känslig durationen är för förändringar i räntenivån.	0,40	-

Investeringarnas fördelning

