

FIM RAHASTOT

KUUKAUSIKATSAUS 31.5.2021

# FIM Varainhoito 50

Rahastojen rahasto

## Perustiedot

### Rahastonhoitaja



Ari Pakarinen

Rahasto-osuuden arvo (EUR) 24,8526

Rahaston pääoma (M€) 18

Osuudenomistajien lukumäärä 1218

Morningstar 4

### Palkkiot

Merkintäpalkkio - %

Lunastuspalkkio - %

Hallinnointi- ja säilytyspalkkio 0,00 %

### Vertailuindeksit

BBG Barclays EM Local CCR Gov 10% Country Capped TR Unhedged 5,00 %

BBG Barclays EM Sovereigns TR Hedged (EUR) 5,00 %

BBG Barclays Euro Aggregate Corporate TR Unhedged 10,00 %

BBG Barclays EuroAgg Treasury TR Index Value Unhedged EUR 15,00 %

ICE BofAML European CCR Developed Markets HY Constrained 7,50 %

J.P. Morgan Cash Index Euro Currency 1 Month 7,50 %

MSCI Emerging Markets Daily Net TR EUR 7,50 %

MSCI Europe TR Index 10,00 %

MSCI Japan Net TR (EUR) 2,50 %

MSCI USA Net TR (EUR) 26,00 %

OMX Helsinki Benchmark Cap (tr) 4,00 %

Noteerausvaluutta EUR

Aloituspäivä 7.5.2001

### Tunnisteet

ISIN FI0008803879

Bloomberg FIMPIAA FH Equity

## Rahastonhoitajan kommentti

Rahasto tuotti 0,22 % ja vertailuindeksi 0,17 % toukokuussa.

Maailman osakemarkkinat liikkuvat toukokuussa pienessä vaihteluvälissä. Alueista parhaiten tuottivat Eurooppa (+2,6 %), Suomi (+1,4 %) ja kehittyvät markkinat (+0,6 %). Japanissa tuotto jäi nollan tuntumaan. USA oli keskeisistä alueista heikoin -1,2 % tuotolla. USA:n dollarin heikentyminen jatkui ja euro vahvistui. Raaka-aineiden, kuten raakaöljyn, kuparin ja kullan hinnat nousivat.

Parhaiten tuottivat Eurooppaan (FIM Passiivinen Eurooppa ESG +2,9 % ja FIM Eurooppa +1,8%) ja ns. reunamarkkinoille (FIM Frontier +2,7%) sijoittavat osakerahastot. USA:han keskittyvien rahastojen tuotto jäi miinukselle. Korkopuolella korkean riskin yritysainat (FIM European HY ESG +1,1 %) ja kehittyvien talouksien korkosijoitusten (FIM Kehittyvä Korko +0,6%) hyvänä tuottona. Korkosijoituksista valtionlainat ja korkean luottoluokituksen yritysainat tuottivat heikoiten.

Rahaston osakepaino oli toukokuun lopulla neutraalilla tasolla. Osakesijoitusten sisällä lisäsimme Euroopan painoa USA:n kustannuksella. Eurooppa on koronaelpymisessä ja talouskehityksessä USA:ta jäljessä. Ennakoivien indikaattoreiden nousu Euroopassa on ollut vahvaa viime kuukausina. Uskomme tämän näkyvän osakemarkkinoilla suhteellisesti parempana tuottokehityksenä. Inflaation kiihtyminen ja sitä myötä rahapolitiikan kiristys on ajankohtaisempaa Yhdysvalloissa. Eurooppa saakin nauttia elvytyksen jatkumisesta pidempään.

## Tuottokehitys

Jakso	Rahasto vuotuinen	Indeksi vuotuinen	Rahasto kumulat.	Indeksi kumulat.
1 kuukautta	0,22 %	0,17 %	0,22 %	0,17 %
3 kuukautta	4,90 %	4,17 %	4,90 %	4,17 %
12 kuukautta	16,73 %	16,32 %	16,73 %	16,32 %
3 vuotta	6,24 %	-	19,95 %	-
5 vuotta	4,55 %	-	24,95 %	-
vuoden alusta	5,80 %	4,83 %	5,80 %	4,83 %
alusta	4,64 %	-	148,53 %	-

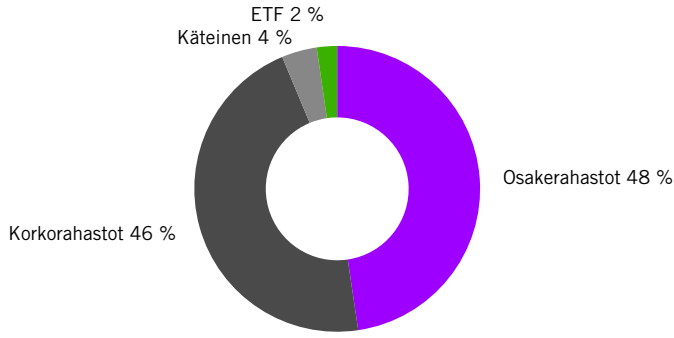
## Kalenterivuositain

Vuosi	Rahasto	Indeksi
2014	9,20 %	-
2015	4,60 %	-
2016	4,60 %	-
2017	2,10 %	-
2018	-6,10 %	-
2019	9,50 %	-
2020	8,40 %	-

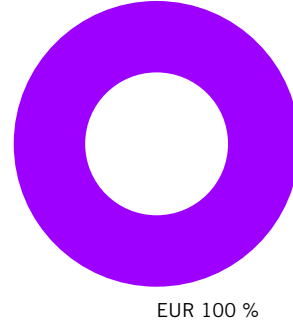
## Historiallinen tuottokäyrä



## Sijoitusten jakauma



## Valuuttajakauma



## Suurimmat 10 sijoitusta

Arvopaperi	Maa	Nettoarvosta
FIM USA	Suomi	12,97 %
FIM EURO	Suomi	12,02 %
FIM KEHITTYVÄ KORKO	Suomi	9,67 %
FIM IG Green ESG Sijoitusrahasto	Suomi	9,61 %
FIM Passiivinen USA ESG	Suomi	8,00 %
FIM Lyhyt Korko Sijoitusrahasto	Suomi	7,48 %
FIM European HY ESG	Suomi	7,28 %
FIM Kehittyvät Markkinat ESG	Suomi	7,22 %
FIM EUROOPPA SIOJITUSRAHASTO	Suomi	6,28 %
FIM BRANDS	Suomi	4,14 %

## Tunnusluvut

	Rahasto	Indeksi
<b>Volatiliteetti</b> – on riskimittari, joka kuvaa rahaston päivittäisen tuoton keskihajontaa kuluneelle 12 kuukaudelle	7,20 %	7,23 %
<b>Beta</b> – mittaa rahaston markkinariskiä ja sen tuoton riippuvuutta markkinoiden keskimääräisestä tuotosta.	0,95	-
<b>Sijoitusaste</b>	-	-
<b>Tracking Error</b> – kertoo, kuinka paljon rahaston tuotto on poikennut vertailuindeksin tuotosta.	1,07 %	-
<b>Informaatio-suhde</b> – on salkun ja indeksin tuottoeron suhde tracking erroriin. Se kertoo, kuinka paljon vuotuista lisätuottoa on saatu.	0,38	-
<b>Sharpen luku</b> – mittaa riskittömälle korolle saatua lisätuottoa suhteessa tuoton volatiliteettiin.	1,88	1,81
<b>Arvopapereiden lukumäärä</b>	15	-

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 taee 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](http://www.fim.com). Morningstar-luokitukset ovat katsauksen tekohetkellä tuoreimmat saatavilla olevat luokitusarvot. Rahaston palkkiot on esitetty rahaston avaintietoesitteessä ja FIM Sijoitusrahastojen hinnastossa.