

KUUKAUSIKATSAUS 31.7.2019

# FIM Tuotto

Korkopainotteinen kansainvälinen yhdistelmärahasto

## Perustiedot

### Rahastonhoitaja



Jouni Salmenkivi

Rahasto-osuuden arvo (EUR)	21,47
Rahaston pääoma (MEUR)	16
Osuudenomistajien lukumäärä	1 085
Morningstar	3
Palkkiot	
Merkintäpalkkio	0,50 %
Lunastuspalkkio	0,50 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,60 %
Noteerausvaluutta	EUR
Aloituspäivä	7.5.2001

### Tunnisteet

ISIN FI0008803879  
Bloomberg FIMPIAA FH Equity

## Rahastonhoitajan kommentti

Rahasto tuotti 0,75 % heinäkuussa. Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Heinäkuussa markkinaliikkeet jäivät maltilliseksi. Mukavaa kesätunnelmaa pitivät yllä koronlaskuodotukset ja kauppaneuvottelujen jatkumisen odottelu. Euroopassa verkalleen alkanut tuloskausi on sujunut lähes odotusten mukaisesti. Euroopan keskuspankki (EKP) indikoi heinäkuun kokouksen jälkeen laskevansa korkoa syksyllä, mikä sai Saksan valtion korot laskemaan ennätysmatalalle. Markkinat saivat odotetun koronlaskun Yhdysvaltojen keskuspankilta Fediltä kuun loppuun, mutta jo seuraavana päivänä USA:n presidentti tyytyi kiinalaisia uhkaamalla uusilla tulleilla. Näin kuu vaihtui ristiriitaisissa tunnelmissa ja markkinoiden volatiliiteetti nousi voimakkaasti.

## Tuottokehitys

Jakso	Rahasto vuotuinen	Indeksi vuotuinen	Rahasto kumulat.	Indeksi kumulat.
1 kuukautta	0,75 %	-	0,75 %	-
3 kuukautta	1,66 %	-	1,66 %	-
12 kuukautta	2,04 %	-	2,04 %	-
3 vuotta	2,02 %	-	6,18 %	-
5 vuotta	3,34 %	-	17,84 %	-
vuoden alusta	8,49 %	-	8,49 %	-
alusta	4,28 %	-	114,70 %	-

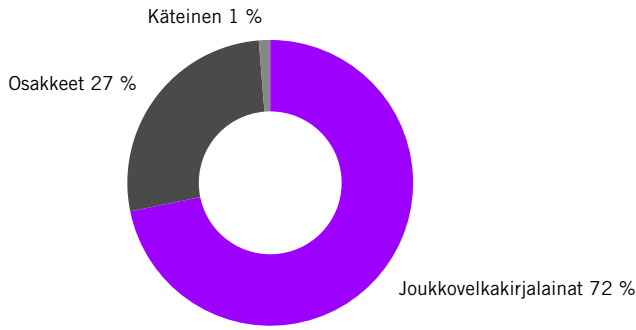
## Kalenterivuositain

Vuosi	Rahasto	Indeksi
2012	7,50 %	-
2013	7,80 %	-
2014	9,20 %	-
2015	4,60 %	-
2016	4,60 %	-
2017	2,10 %	-
2018	-6,10 %	-

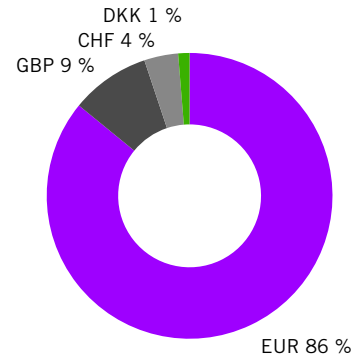
## Historiallinen tuottokäyrä



## Sijoitusten jakauma



## Valuuttajakauma



## Tunnusluvut

	Rahasto	Indeksi
<b>Volatiliteetti</b> – on riskimittari, joka kuvaa rahaston päivittäisen tuoton keskihajontaa kuluneelle 12 kuukaudelle	4,95 %	-
<b>Beta</b> – mittaa rahaston markkinariskiä ja sen tuoton riippuvuutta markkinoiden keskimääräisestä tuotosta.	-	-
<b>Sijoitusaste</b>	-	-
<b>Tracking Error</b> – kertoo, kuinka paljon rahaston tuotto on poikennut vertailuindeksin tuotosta.	-	-
<b>Informaatio suhde</b> – on salkun ja indeksin tuottoeron suhde tracking erroriin. Se kertoo, kuinka paljon vuotuista lisätuottoa on saatu.	-	-
<b>Sharpen luku</b> – mittaa riskittömälle korolle saatua lisätuottoa suhteessa tuoton volatiliteettiin.	0,48	-
<b>Arvopapereiden lukumäärä</b>	47	-
<b>Modifioitu duraatio</b> – mittaa joukkovelkakirjan herkkyyttä korkotason muutoksille.	7,67	-
<b>Konveksiteetti</b> – kuvaa duraation herkkyyttä korkotason muutoksille.	0,90	-

## Suurimmat 10 sijoitusta

Arvopaperi	Toimiala	Maa	Nettoarvosta
Deutschland Rep 4.1.2030 6,25%	Julkinen sektori	Saksa	8,00 %
Spanish Gov't 30.7.2032 5,75%	Julkinen sektori	Espanja	7,00 %
France O.A.T. 25.5.2036 1,25%	Julkinen sektori	Ranska	6,00 %
France O.A.T. 25.5.2031 1,5%	Julkinen sektori	Ranska	5,00 %
Deutschland Rep 4.7.2028 4,75%	Julkinen sektori	Saksa	4,00 %
France O.A.T. 25.4.2026 3,5%	Julkinen sektori	Ranska	4,00 %
Btps 1.3.2026 4,5%	Julkinen sektori	Italia	3,00 %
Spanish Gov't 30.4.2025 1,6%	Julkinen sektori	Espanja	3,00 %
Irish Gov't 20.3.2023 3,9%	Julkinen sektori	Irlanti	2,00 %
Btps 1.3.2030 3,5%	Julkinen sektori	Italia	2,00 %

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