

MÅNADSRAPPORT 31.12.2019

FIM Balanserad

Blandfond med låg risk

Faktablad

Fondförvaltare



Jouni Salmenkivi

Fondandelens värde (EUR)	21,67
Fondkapital (MEUR)	16
Antal andelsägare	1 101
Morningstar	3
Avgifter	
Teckningsprovision	0,50 %
Säljavgift	0,50 %
Förvaltnings- och förvarsavgift	1,60 %
Noteringsvaluta	EUR
Startdatum	7.5.2001

Koder

ISIN	FI0008803879
Bloomberg	FIMPIAA FH Equity

Fondförvaltarens kommentar

Fonden avkastade 0,14 % i december. Fonden har inget jämförelseindex.

I Europa var december den fjärde månaden av uppgång i aktier i rad. Orsaker till det starka slutet på det positiva aktieåret var bland annat minskade aktieundervikter före årsskiftet och relativt positiva utsikter för resultattillväxten för 2020. Utvecklingen var mest positiv inom finanssektorn, samhällstjänster och material. Sämst avkastning gav telekommunikations-, dagligvaru- och industriföretagen. Bland aktierna i portföljen gav Nordea, Tesco och ABB bäst avkastning. Sämst avkastning gav i sin tur Deutsche Telekom, Vodafone och Renault. Under månaden gjorde vi inga ändringar i aktieportföljen. Portföljens avkastning var något högre än det breda indexets.

Riskaptiten på marknaden låg på en fortsatt god nivå, och kapital flödade från aktiemarknaden till räntemarknaden. Statsobligationsräntorna steg på bred front. Uppgången var kraftigast i så kallade kärnobligationer. I december gjorde vi inga ändringar i fondens ränteinvesteringar.

Avkastningshistorik

Period	Fonden	Index	Fonden	Index
	p.a.	p.a.	kumulativ	kumulativ
1 mån	0,14 %	-	0,14 %	-
3 mån	-0,69 %	-	-0,69 %	-
12 mån	9,50 %	-	9,50 %	-
3 år	1,65 %	-	5,04 %	-
5 år	2,80 %	-	14,84 %	-
Ytd.	9,50 %	-	9,50 %	-
Sedan startdatum p.a.	4,23 %	-	116,70 %	-

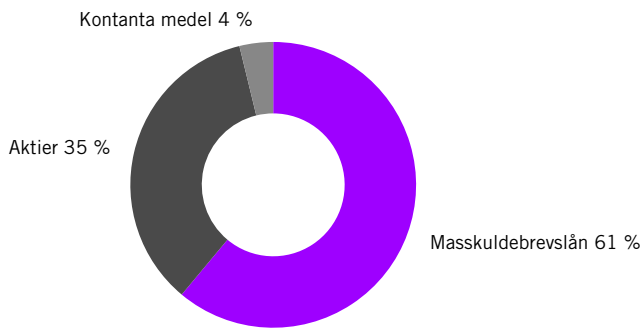
Per kalenderår

År	Fonden	Index
2012	7,50 %	-
2013	7,80 %	-
2014	9,20 %	-
2015	4,60 %	-
2016	4,60 %	-
2017	2,10 %	-
2018	-6,10 %	-

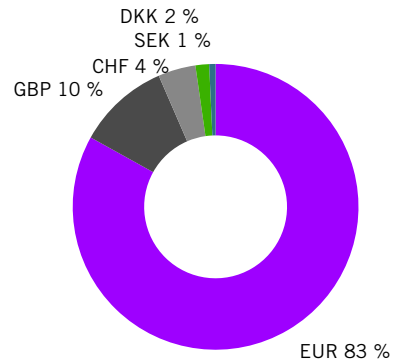
Historisk avkastning



Investeringsfördelning



Valutafördelning



Nyckeltal

	Fond	Index
Volatilitet – är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna.	4,41 %	-
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.	2,23	-
Antal värdepapper	47	-
Modifierad duration – mäter hur känslig obligationen är för förändringar i räntenivån.	7,21	-
Konvexitet – beskriver hur känslig durationen är för förändringar i räntenivån.	0,81	-

10 största investeringar

Företag	Branch	Land	Av nettovärdet
Deutschland Rep 4.1.2030 6,25%	Offentliga sektor	Tyskland	8,06 %
Spanish Gov't 30.7.2032 5,75%	Offentliga sektor	Spanien	7,73 %
France O.A.T. 25.5.2036 1,25%	Offentliga sektor	Frankrike	6,63 %
France O.A.T. 25.5.2031 1,5%	Offentliga sektor	Frankrike	5,06 %
Deutschland Rep 4.7.2028 4,75%	Offentliga sektor	Tyskland	4,56 %
France O.A.T. 25.4.2026 3,5%	Offentliga sektor	Frankrike	3,95 %
Btps 1.3.2026 4,5%	Offentliga sektor	Italien	3,87 %
Spanish Gov't 30.4.2025 1,6%	Offentliga sektor	Spanien	3,43 %
Irish Gov't 20.3.2023 3,9%	Offentliga sektor	Irland	2,93 %
GlaxoSmithKline PLC	Dagligvaror	Storbritannien	2,43 %

