

FIM FONDER

MÅNADSRAPPORT 30.4.2021

# FIM Kapitalförvaltning 50

Fond-i-fond

## Faktablad

### Fondförvaltare



Ari Pakarinen

<b>Fondandelens värde (EUR)</b>	24,7974
<b>Fondkapital (M€)</b>	16
<b>Antal andelsägare</b>	1195
<b>Morningstar</b>	4
<b>Avgifter</b>	
Teckningsprovision	- %
Säljavgift	- %
Förvaltnings- och förvarsavgift	0,00 %
<b>Jämförelseindex</b>	
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 %
<b>Noteringsvaluta</b>	EUR
<b>Startdatum</b>	7.5.2001
<b>Koder</b>	
ISIN	FI0008803879
Bloomberg	FIMPIAA FH Equity

## Fondförvaltarens kommentar

Fonden avkastade 1,10 procent och jämförelseindexet 1,04 procent i april.

Den bästa utvecklingen på västmarknaderna räknat i euro inträffade i Finland (+4,4 %), USA (+3,0 %) och Europa (+2,1 %). Sämst gick det för den japanska aktiemarknaden (-3,9 %). Avkastningen av aktiemarknaderna i tillväxtekonomierna låg nära noll. På räntemarknaden i euroområdet steg räntorna på statsobligationerna i Tyskland, Italien och Spanien. Riskpremierna för high yield-företagsobligationerna fortsatte att sjunka. Euron stärktes mot US-dollar (+2,5 %) och den japanska yenen (+1,2 %).

Bland innehaven lyckades FIM Fenno (+6,5 %) som investerar i finländska aktier bäst. Avkastningen av fonder som investerar på USA:s aktiemarknad låg kring 3 procent. Fonderna som investerar i Europa gick inte upp lika mycket. Avkastningen av aktiemarknaderna i tillväxtekonomierna var negativ (FIM Emerging Markets ESG -0,6 %). På räntemarknaden märktes riskkapiten i form av en uppgång i high yield-företagsobligationerna (FIM European HY ESG 1,1 %). Ränteuppgången ledde till minusavkastning för FIM Euro (-1,1 %), som investerar i statsobligationer i euroområdet. Även värdet på fonden FIM Emerging Yield (-0,2 %) sjönk.

Den globala tillväxten och inflationen ökade i början av året. Uppgången gynnades av enkla jämförelsetal från den period då coronaviruset slog till hårt mot den globala ekonomin och av de stödpaket som centralbankerna och staterna införde för att underlätta återhämtningen från pandemin. Tack vare dessa har företagets resultatutveckling ökat och kurserna stigit på aktiemarknaden. Räntorna på statsobligationerna har fortsatt att stiga sedan det andra halvåret i fjol. Den fortsatta uppgången i indikatorer som förutspår den ekonomiska utvecklingen, såsom inköpschefsindexen, skapar förtroende för att det goda tillväxmomentet kommer att fortsätta under den närmaste tiden. Vid månadsskiftet överviktade fonden aktieinvesteringar.

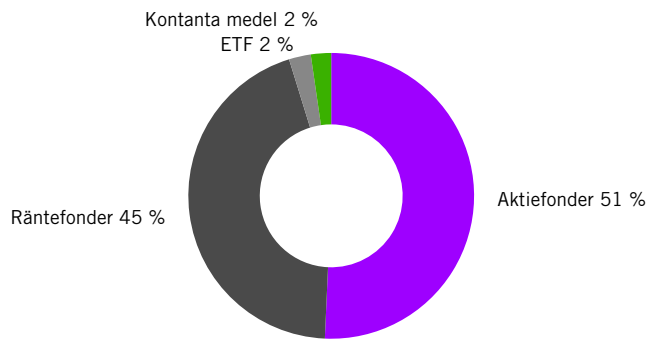
## Avkastningshistorik

Period	Fonden		Index		År	Fonden	Index
	p.a.	kumulativ	p.a.	kumulativ			
1 mån	1,10 %	1,10 %	1,04 %	1,04 %	2014	9,20 %	-
3 mån	5,73 %	5,73 %	4,58 %	4,58 %	2015	4,60 %	-
12 mån	18,31 %	18,31 %	18,68 %	18,68 %	2016	4,60 %	-
3 år	5,86 %	-	18,65 %	-	2017	2,10 %	-
5 år	4,76 %	-	26,20 %	-	2018	-6,10 %	-
Ytd.	5,57 %	5,57 %	4,66 %	4,66 %	2019	9,50 %	-
Sedan startdatum p.a.	4,65 %	-	147,97 %	-	2020	8,40 %	-

## Historisk avkastning



## Investeringsfördelning



## Valutafördelning



## 10 största investeringar

Företag	Land	Av nettovärdet
FIM USA	Finland	13,50 %
FIM EURO	Finland	11,41 %
FIM KEHITTYVÄ KORKO	Finland	9,32 %
FIM IG Green ESG Sijoitusrahasto	Finland	9,32 %
FIM Passiivinen USA ESG	Finland	9,24 %
FIM Lyhyt Korke Sijoitusrahasto	Finland	7,36 %
FIM Kehittyvät Markkinat ESG	Finland	7,32 %
FIM European HY ESG	Finland	7,12 %
FIM FENNO	Finland	7,00 %
FIM EUROOPPA SIJOITUSRAHASTO	Finland	5,01 %

## Nyckeltal

	Fond	Index
<b>Volatilitet</b> – är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna.	7,57 %	7,65 %
<b>Beta</b> – mäter fondens marknadsrisk och hur beroende fondens avkastning är av den genomsnittliga avkastningen på marknaden.	0,94	-
<b>Placeringsgrad</b>	-	-
<b>Tracking Error</b> – beskriver hur mycket fondens avkastning har avvikit från jämförelseindexets avkastning.	1,15 %	-
<b>Informationskvot</b> – 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.	-0,32	-
<b>Sharpes kvot</b> – mäter den extra avkastning man erhållit utöver den riskfria räntan i förhållande till avkastningens volatilitet.	1,99	2,02
<b>Antal värdepapper</b>	15	-

