



KUUKAUSIKATSAUS 31.12.2018

# FIM Brands

Tunnettuihin ja vahvoin tuotemerkeihin sijoittava osakerahasto

## Perustiedot

Rahastonhoitaja



Mikko Linnanvuori

Rahasto-osuuden arvo (EUR)	27,21
Rahaston pääoma (MEUR)	43
Osuudenomistajien lukumäärä	2 318
Elite-luokitus	-
Morningstar	4

### Palkkiot

Merkintäpalkkio	1,00 %
Lunastuspalkkio	1,00 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,80 %

### Vertailuindeksit

MSCI ACWI Cons Discr TR	50,00 %
MSCI ACWI Cons Stpl TR	50,00 %

Noteerausvaluutta EUR

Aloituspäivä 8.5.2000

### Tunnisteet

ISIN	FI0008801428
Bloomberg	FIMRENA FH Equity

## Rahastonhoitajan kommentti

Rahasto tuotti -7,98 % ja vertailuindeksi -7,37 % joulukuussa. Koko vuonna 2018 rahasto laski 3,37 %, kun vertailuindeksi laski 4,64 %

Kurssilasku jatkui entistä jyrkempänä joulukuussa. Talouskasvun hidastumisesta on saatu aikaisempaa selvempiä merkkejä, eikä kauppasodan laajenemisen uhka ole helpottanut. Kestokulutushyödykkeitä valmistavien yhtiöiden painoa nostettiin rahastossa lähemmäs niiden painoa indeksissä. Noin 3,5 % rahaston sijoituksista kohdistuu indeksin ulkopuolisiin media-yhtiöihin.

Rahaston suurimpia nousijoita olivat Dollar Tree (+3 %), LVMH (+3 %) ja Pernod Ricard (+1 %). Suurimpia laskijoita olivat Hennes&Mauritz (-24 %), L Brands (-23 %) ja Coty (-23 %).

FIM Brands sijoittaa globaalisti yhtiöihin, jotka hyötyvät kulutuskysynnän kasvusta ja joilla on vahva tuotemerkki ja markkina-asema. Monet pitkäaikaiset trendit tukevat kulutuskysynnän kasvua. Kehittyvien markkinoiden keskiluokan voimakas kasvu ja kulutustottumusten kehittyminen, länsimaiden väestön ikääntyminen ja vaurastuminen, omasta kunnosta huolehtiminen ja toisaalta halu nauttia erilaisista elämyksistä luovat pohjan vahvojen brändien hyvälle kehitykselle myös jatkossa.

## Tuottokehitys

Jakso	Rahasto vuotuinen	Indeksi vuotuinen	Rahasto kumulat.	Indeksi kumulat.
1 kuukautta	-7,98 %	-7,37 %	-7,98 %	-7,37 %
3 kuukautta	-9,24 %	-9,05 %	-9,24 %	-9,05 %
12 kuukautta	-3,37 %	-4,64 %	-3,37 %	-4,64 %
3 vuotta	0,36 %	2,33 %	1,08 %	7,15 %
5 vuotta	5,63 %	8,32 %	31,51 %	49,14 %
vuoden alusta	-3,37 %	-4,64 %	-3,37 %	-4,64 %
alusta	5,51 %	3,15 %	172,10 %	78,37 %

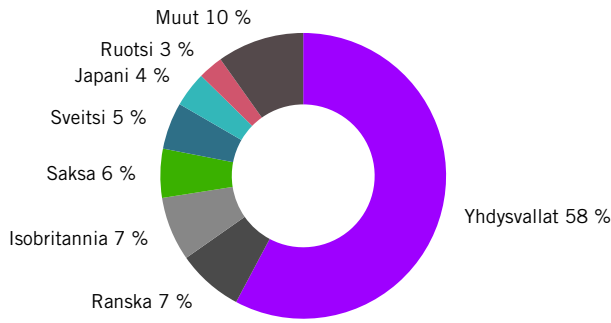
## Kalenterivuositain

Vuosi	Rahasto	Indeksi
2011	-6,20 %	4,40 %
2012	25,00 %	17,00 %
2013	28,50 %	21,50 %
2014	13,40 %	19,40 %
2015	14,70 %	16,60 %
2016	-1,90 %	5,40 %
2017	6,60 %	6,70 %

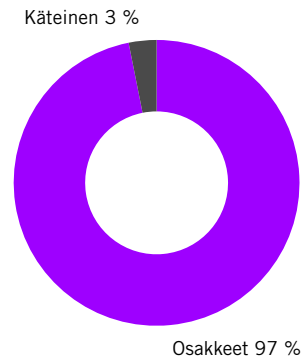
## Historiallinen tuottokäyrä



## Maajakauma



## Sijoitusten jakauma



## Suurimmat 10 sijoitusta

Arvopaperi	Toimiala	Maa	Nettoarvosta
Amazon.com Inc	Viestintä	Yhdysvallat	7,69 %
Procter & Gamble Co/The	Kulutushyöd., ei-sykliset	Yhdysvallat	4,71 %
Nestle SA	Kulutushyöd., ei-sykliset	Sveitsi	3,98 %
PepsiCo Inc	Kulutushyöd., ei-sykliset	Yhdysvallat	3,40 %
Unilever NV	Kulutushyöd., ei-sykliset	Isobritannia	3,33 %
Coca-Cola Co/The	Kulutushyöd., ei-sykliset	Yhdysvallat	2,91 %
Mondelez International Inc	Kulutushyöd., ei-sykliset	Yhdysvallat	2,87 %
Wal-Mart Stores Inc	Kulutushyödykkeet, sykliset	Yhdysvallat	2,86 %
Royal Caribbean Cruises Ltd	Kulutushyödykkeet, sykliset	Yhdysvallat	2,60 %
Essity AB	Kulutushyöd., ei-sykliset	Ruotsi	2,51 %

## Tunnusluvut

	Rahasto	Indeksi
<b>Volatiliteetti</b> – on riskimittari, joka kuvaa rahaston päivittäisen tuoton keskihajontaa kuluneelle 12 kuukaudelle	12,30 %	11,24 %
<b>Beta</b> – mittaa rahaston markkinariskiä ja sen tuoton riippuvuutta markkinoiden keskimääräisestä tuotosta.	1,00	-
<b>Sijoitusaste</b>	-	-
<b>Tracking Error</b> – kertoo, kuinka paljon rahaston tuotto on poikennut vertailuindeksin tuotosta.	2,95 %	-
<b>Informaatio-suhde</b> – on salkun ja indeksin tuottoeron suhde tracking erroriin. Se kertoo, kuinka paljon vuotuista lisätuottoa on saatu.	0,43	-
<b>Sharpen luku</b> – mittaa riskittömälle korolle saatua lisätuottoa suhteessa tuoton volatiliteettiin.	-0,25	-0,38
<b>Arvopapereiden lukumäärä</b>	70	-

Rahaston arvo lasketaan jokaiselle pankkipäivälle (arvostuspäivä).  
Rahaston arvo ilmoitetaan euroina.



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 varmistumaan 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 rahastoesite on saatavilla maksutta rahastoyhtiöstä tai verkkopalvelusta [www.fim.com](http://www.fim.com). \*Elite- ja Morningstar-luokitukset ovat katsauksen tekohetkellä tuoreimmat saatavilla olevat luokitusarvot. Rahaston palkkiot on esitetty rahaston avaintietoesitteessä ja FIM Sijoitusrahastojen hinnastossa.