



KUUKAUSIKATSAUS 31.12.2018

FIM Russia

Venäjälle sijoittava osakerahasto

Perustiedot

Rahastonhoitaja



Kuldar Rahuorg

Rahasto-osuuden arvo (EUR) 52,23

Rahaston pääoma (MEUR) 28

Osuudenomistajien lukumäärä 4 101

Elite-luokitus 1

Morningstar 1

Palkkiot

Merkintäpalkkio 1,00 %

Lunastuspalkkio 2,00 %

Hallinnointi- ja säilytyspalkkio 2,20 %

Vertailuindeksi

MSCI Russia10/40 100,00 %

Noteerausvaluutta EUR

Aloituspäivä 16.3.1998

Tunnisteet

ISIN FI0008800347

Bloomberg FIMRUSA FH Equity

Rahastonhoitajan kommentti

Rahasto tuotti -6,55 % ja vertailuindeksi -4,30 % joulukuussa.

Joulukuu oli negatiivinen kuukausi Venäjän osakemarkkinoille. Kuukauden loppua kohden epävarmuus lisääntyi etenkin Yhdysvaltain osakemarkkinoiden vetämänä. Lisäksi öljyn hinta jatkoi laskuaan ja hintavaihtelut kuun lopussa olivat erittäin voimakkaita. Myös rupla heikentyi joulukuussa epävarmuuden lisääntyessä ja vaikka Venäjän keskuspankki nosti korkoa joulukuun kokouksessa. Joulukuussa julkaistut Venäjän talouden tunnusluvut osoittivat maltillisen kasvun jatkuvan, eikä isompia trendimuutoksia ollut havaittavissa.

FIM Varainhoito Oy:n hallitus on päättänyt sulauttaa FIM Russia Sijoitusrahaston FIM Kehittyvät Markkinat ESG Sijoitusrahastoon 24.1.2019. Sulautumisen taustalla ovat rahastovalikoiman kokonaistarkastelu FIMissä sekä Ruotsin eläkerahastojärjestelmän muutokset.

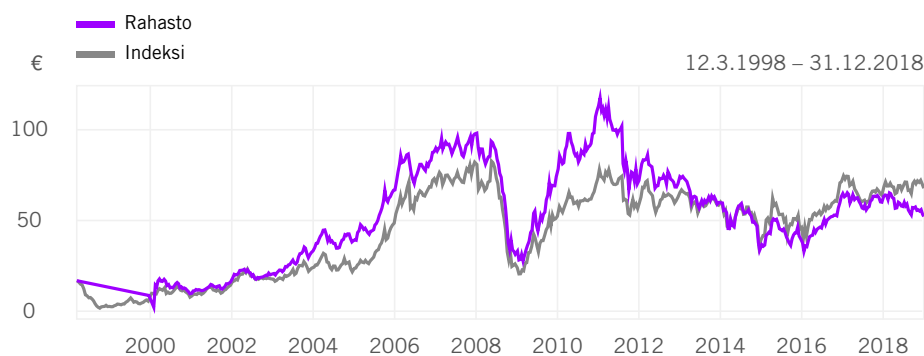
Tuottokehitys

Jakso	Rahasto vuotuinen	Indeksi vuotuinen	Rahasto kumulat.	Indeksi kumulat.
1 kuukautta	-6,55 %	-4,30 %	-6,55 %	-4,30 %
3 kuukautta	-10,18 %	-7,00 %	-10,18 %	-7,00 %
12 kuukautta	-13,25 %	4,08 %	-13,25 %	4,08 %
3 vuotta	8,84 %	13,33 %	28,96 %	45,60 %
5 vuotta	-3,01 %	2,44 %	-14,18 %	12,82 %
vuoden alusta	-13,25 %	4,08 %	-13,25 %	4,08 %
alusta	5,60 %	6,93 %	210,55 %	302,90 %

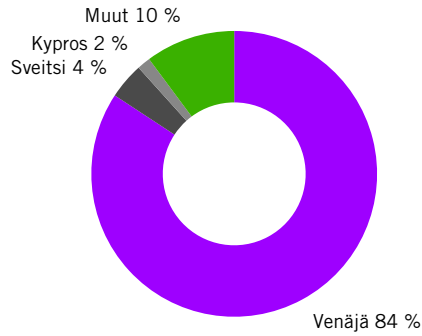
Kalenterivuositain

Vuosi	Rahasto	Indeksi
2011	-34,40 %	-21,10 %
2012	-1,00 %	12,60 %
2013	-14,40 %	-6,10 %
2014	-43,50 %	-35,10 %
2015	17,80 %	19,40 %
2016	55,70 %	58,20 %
2017	-4,50 %	-11,60 %

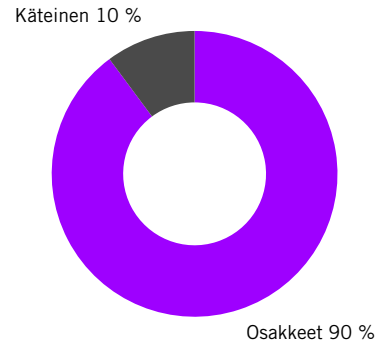
Historiallinen tuottokäyrä



Maajakauma



Sijoitusten jakauma



Suurimmat 10 sijoitusta

Arvopaperi	Toimiala	Maa	Nettoarvosta
Gazprom PJSC	Energia	Venäjä	8,73 %
Sberbank of Russia PJSC	Rahoitus	Venäjä	8,54 %
X5 Retail Group NV	Kulutushyöd., ei-sykliset	Venäjä	6,26 %
Yandex NV	Viestintä	Venäjä	6,18 %
LUKOIL PJSC	Energia	Venäjä	4,51 %
Polyus PJSC	Perusmateriaalit	Venäjä	4,41 %
MMC Norilsk Nickel PJSC	Perusmateriaalit	Venäjä	4,14 %
Alosa PJSC	Perusmateriaalit	Venäjä	4,14 %
Rosneft Oil Co PJSC	Energia	Venäjä	4,12 %
LUKOIL PJSC	Energia	Venäjä	4,08 %

Tunnusluvut

	Rahasto	Indeksi
Volatiliteetti – on riskimittari, joka kuvaa rahaston päivittäisen tuoton keskihajontaa kuluneelle 12 kuukaudelle	19,93 %	22,27 %
Beta – mittaa rahaston markkinariskiä ja sen tuoton riippuvuutta markkinoiden keskimääräisestä tuotosta.	0,84	-
Sijoitusaste	-	-
Tracking Error – kertoo, kuinka paljon rahaston tuotto on poikennut vertailuindeksin tuotosta.	7,28 %	-
Informaatio-suhde – on salkun ja indeksin tuottoeron suhde tracking erroriin. Se kertoo, kuinka paljon vuotuista lisätuottoa on saatu.	-2,38	-
Sharpen luku – mittaa riskittömälle korolle saatua lisätuottoa suhteessa tuoton volatiliteettiin.	-0,65	0,20
Arvopapereiden lukumäärä	26	-

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 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 rahastoesite on saatavilla maksutta rahastoyhtiöstä tai verkkopalvelusta www.fim.com. *Elite- ja Morningstar-luokitukset ovat katsauksen tekohetkellä tuoreimmat saatavilla olevat luokitusarvot. Rahaston palkkiot on esitetty rahaston avaintietoesitteessä ja FIM Sijoitusrahastojen hinnastossa.