

MÅNADSRAPPORT 30.4.2021

# FIM Top Yield A

Specialfond som placerar på den globala räntemarknaden

## Faktablad

### Fondförvaltare



Jouni Salmenkivi

Fondandelens värde (EUR) 11,6008

Fondkapital (M€) 7

Antal andelsägare 239

Morningstar 3

### Avgifter

Teckningsprovision 0,50 %

Säljavgift 0,50 %

Förvaltnings- och försvarsavgift 1,05 %

Noteringsvaluta EUR

Startdatum 28.9.2012

### Koder

ISIN FI4000048400

Bloomberg FIMTOPA FH Equity

## Fondförvaltarens kommentar

Fondens A-andelsserie avkastade -0,25 procent och C-andelsserien -0,20 procent i april. Fonden har inget jämförelseindex. Den globala uppgången i de långa räntorna på statsobligationer belastade fondens avkastningsutveckling.

Tillväxtutsikterna i världsekonomin har förbättrats betydligt under början av året. Vaccinationstakten har varit rekordsnabb i USA och även i Europa håller takten på att tillta. I tillväxtekonomierna har takten varit långsammare och mer ojämn. Risksentimentet på marknaden har varit starkt, vilket har märkts i form av en uppgång i aktiekurserna och de långa räntorna på statsobligationer. High yield-företagsobligationerna, som korrelerar positivt med aktiekurserna, har fortsatt starkt framåt. Historiskt sett börjar även den marknaden att vara i dyrare laget.

Eftersom avkastningsutsikterna är svaga på kort sikt, är fondens risknivå fortsatt mycket låg. Vi minskade vikten på räntemarknaderna i tillväxtländerna något och ökade investeringarna i euroområdet statsobligationer.

Världsekonomin starka utveckling och de stigande inflationsförväntningarna dämpade avkastningsutsikterna för ränteinvesteringarna i början av året. Vi tror att situationen eventuellt kommer att förbättras, då de långa räntorna finner en ny jämviktsränta.

## Avkastningshistorik

Period	Fonden p.a.	Index p.a.	Fonden kumulativ	Index kumulativ
1 mån	-0,25 %	-	-0,25 %	-
3 mån	-1,35 %	-	-1,35 %	-
12 mån	6,33 %	-	6,33 %	-
3 år	0,82 %	-	2,48 %	-
5 år	1,76 %	-	9,13 %	-
Ytd.	-1,69 %	-	-1,69 %	-
Sedan startdatum p.a.	1,74 %	-	16,01 %	-

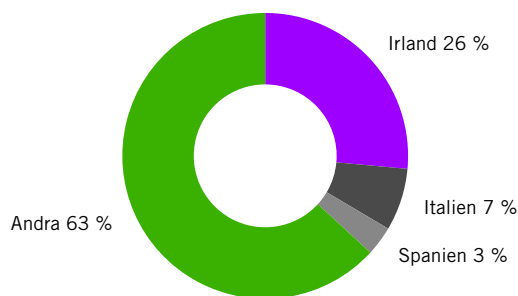
## Per kalenderår

År	Fonden	Index
2014	4,60 %	-
2015	0,50 %	-
2016	5,60 %	-
2017	3,90 %	-
2018	-2,00 %	-
2019	8,40 %	-
2020	-1,80 %	-

## Historisk avkastning



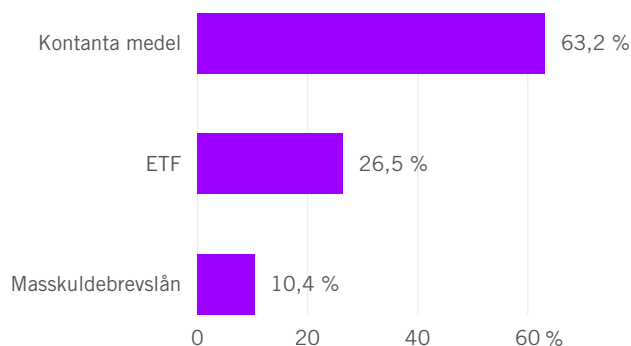
## Landsfördelning



## Nyckeltal

	Fond	Index
<b>Volatilitet</b> – är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna.	3,51 %	-
<b>Beta</b> – mäter fondens marknadsrisk och hur beroende fondens avkastning är av den genomsnittliga avkastningen på marknaden.	-	-
<b>Placeringsgrad</b>	-	-
<b>Tracking Error</b> – beskriver hur mycket fondens avkastning har avvikit från jämförelseindexets avkastning.	-	-
<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.	-	-
<b>Sharpes kvot</b> – mäter den extra avkastning man erhållit utöver den riskfria räntan i förhållande till avkastningens volatilitet.	0,89	-
<b>Antal värdepapper</b>	4	-
<b>Modifierad duration</b> – mäter hur känslig obligationen är för förändringar i räntenivån.	1,89	-
<b>Konvexitet</b> – beskriver hur känslig durationen är för förändringar i räntenivån.	0,14	-

## Investeringarnas fördelning



## 10 största investeringar

Företag	Branch	Land	Av nettovärdet
iShares JP Morgan EM Local Gov	N.A.	Irland	19,37 %
iShares EUR High Yield Corp Bo	N.A.	Irland	7,09 %
Btps 1.2.2026 0.5%	Offentliga sektor	Italien	7,05 %
Spanish Gov't 30.4.2031 0.1%	Offentliga sektor	Spanien	3,34 %

## Valutafördelning

