



KUUKAUSIKATSAUS 31.5.2019

# FIM Eurooppa

Eurooppaan sijoittava osakerahasto

## Perustiedot

### Rahastonhoitaja



Tapani Koskenkari

Rahasto-osuuden arvo (EUR) 13,45

Rahaston pääoma (MEUR) 83

Osuudenomistajien lukumäärä 2 203

Elite-luokitus 10

Morningstar 3

### Palkkiot

Merkintäpalkkio 1,00 %

Lunastuspalkkio 1,00 %

Hallinnointi- ja säilytyspalkkio 1,80 %

### Vertailuindeksi

MSCI Eurooppa TR Index 100,00 %

Noteerausvaluutta EUR

Aloituspäivä 8.5.2000

### Tunnisteet

ISIN FI0008801402

Bloomberg FIMUNIA FH Equity

## Rahastonhoitajan kommentti

Rahasto tuotti -5,61 % ja vertailuindeksi -4,94 % toukokuussa.

Markkinahermoilu lisääntyi heti toukokuun alussa. Keskeisin syy oli se, että Yhdysvaltain ja Kiinan kauppaneuvotteluissa eteneminen pysähtyi ja suurimpiin kiistakysymyksiin ei löydetty ratkaisua. Ensimmäisen vuosineljänneksen tuloskausi jatkui pelättyä paremmissa tunnelmissa.

FIM Eurooppa jäi hieman indeksin kehitykselle. Sektoriallokaatio onnistui hyvin, mutta osakevalinta tuotti muutaman pettymyksen. Tosin ylipaino pankeissa ei auttanut toukokuussa. Alituohtoa salkkuun toivat muun muassa selvät Nordea- ja ING-ylipainot. Rahastoon ostettiin Nokia, joka sittemmin osoittautui hyväksi valinnaksi muun muassa kauppajajoitteiden vuoksi, joita Yhdysvaltain viranomaiset asettivat Huaweiille. Renault oli kuun lopussa kovassa nousussa Fiat Chrysler -fuusioneuvoitteluiden vuoksi.

Yhdysvaltojen ja Kiinan kauppaneuvottelujen etenemisen ennustaminen on hyvin vaikeaa, eikä vientivetoinen Eurooppa ole vaikutuksille immuuni. Markkinat ovat toistaiseksi suhtautuneet tilanteeseen yllättävänkin rauhallisesti.

## Tuottokehitys

Jakso	Rahasto vuotuinen	Indeksi vuotuinen	Rahasto kumulat.	Indeksi kumulat.
1 kuukautta	-5,61 %	-4,94 %	-5,61 %	-4,94 %
3 kuukautta	-0,22 %	0,65 %	-0,22 %	0,65 %
12 kuukautta	-1,68 %	-0,66 %	-1,68 %	-0,66 %
3 vuotta	2,94 %	5,13 %	9,08 %	16,20 %
5 vuotta	2,15 %	4,07 %	11,25 %	22,10 %
vuoden alusta	10,07 %	11,32 %	10,07 %	11,32 %
alusta	1,57 %	0,56 %	34,50 %	11,32 %

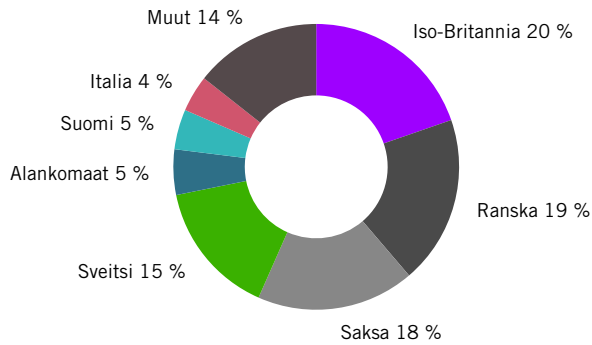
## Kalenterivuositain

Vuosi	Rahasto	Indeksi
2012	27,50 %	19,30 %
2013	25,40 %	23,70 %
2014	1,50 %	6,90 %
2015	7,10 %	8,20 %
2016	4,30 %	2,60 %
2017	6,00 %	10,20 %
2018	-12,40 %	-10,60 %

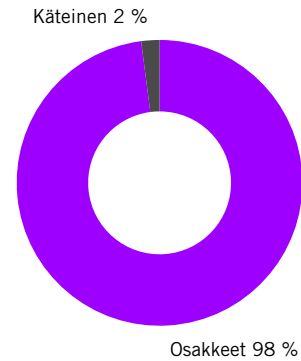
## Historiallinen tuottokäyrä



## Maajakauma



## Sijoitusten jakauma



## Suurimmat 10 sijoitusta

Arvopaperi	Toimiala	Maa	Nettoarvosta
Nestle SA	Kulutushyöd., ei-sykliset	Sveitsi	4,72 %
Royal Dutch Shell PLC	Energia	Alankomaat	3,56 %
GlaxoSmithKline PLC	Kulutushyöd., ei-sykliset	Iso-Britannia	3,33 %
SAP SE	Teknologia	Saksa	2,79 %
Vinci SA	Teollisuus	Ranska	2,50 %
BP PLC	Energia	Iso-Britannia	2,43 %
HSBC Holdings PLC	Rahoitus	Iso-Britannia	2,33 %
Bayer AG	Kulutushyöd., ei-sykliset	Saksa	2,32 %
Novartis AG	Kulutushyöd., ei-sykliset	Sveitsi	2,31 %
Danone SA	Kulutushyöd., ei-sykliset	Ranska	2,21 %

## Tunnusluvut

	Rahasto	Indeksi
<b>Volatiliteetti</b> – on riskimittari, joka kuvaa rahaston päivittäisen tuoton keskihajontaa kuluneelle 12 kuukaudelle	11,65 %	11,76 %
<b>Beta</b> – mittaa rahaston markkinariskiä ja sen tuoton riippuvuutta markkinoiden keskimääräisestä tuotosta.	0,97	-
<b>Sijoitusaste</b>	-	-
<b>Tracking Error</b> – kertoo, kuinka paljon rahaston tuotto on poikennut vertailuindeksin tuotosta.	2,07 %	-
<b>Informaatio-suhde</b> – on salkun ja indeksin tuottoeron suhde tracking erroriin. Se kertoo, kuinka paljon vuotuista lisätuottoa on saatu.	-0,49	-
<b>Sharpen luku</b> – mittaa riskittömälle korolle saatua lisätuottoa suhteessa tuoton volatiliteettiin.	-0,12	-0,03
<b>Arvopapereiden lukumäärä</b>	65	-

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



Mikonkatu 9, 00100 Helsinki  
S-Pankin ja FIMin asiakaspalvelu 010 76 5800  
(0,0835 €/puhelu + 0,1209 €/min, ma-pe klo 9–20)  
www.s-pankki.fi  
www.fim.com

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 tae 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). \*Eiite- ja Morningstar-luokitukset ovat katsauksen tekohetkellä tuoreimmat saatavilla olevat luokitusarvot. Rahaston palkkiot on esitetty rahaston avaintietoesitteessä ja FIM Sijoitusrahastojen hinnastossa.