



KUUKAUSIKATSAUS 29.5.2020

# S-SÄÄSTÖRAHASTO ROHKEA

Osakepainotteinen rahastojen rahasto

## Perustiedot

Rahastonhoitaja



Ari Pakarinen

Rahasto-osuuden arvo (EUR)	15,62
Rahaston pääoma (MEUR)	95
Osuudenomistajien lukumäärä	54583
Morningstar	4
Palkkiot	
Merkintäpalkkio	0,00 %
Lunastuspalkkio	0,00 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,00 %

### Vertailuindeksit

MSCI Emerging Markets Daily Net TR EUR	15,00 %
MSCI Europe TR Index	20,00 %
MSCI Japan Net TR (EUR)	5,00 %
MSCI USA Net TR (EUR)	52,00 %
OMX Helsinki Benchmark Cap (tr)	8,00 %

Noteerausvaluutta EUR

Aloituspäivä 27.11.2013

### Tunnisteet

ISIN FI4000072822

Bloomberg FIMS100 FH Equity

## Rahastonhoitajan kommentti

Rahasto tuotti 2,02 % ja vertailuindeksi 3,10 % toukokuussa.

Osakemarkkinat jatkoivat toukokuussa hyvää kehitystä. Maaliskuun puolivälin jälkeisen nousun keskeinen syy on keskuspankkien ja valtioiden koronaviruksen aiheuttamien vaikutusten torjumiseksi lupaama lähes rajaton elvytys. Euroissa laskettuna osakeindeksit Japanissa (+4,4 %), USA:ssa (+3,6 %) ja Euroopassa (+3,0 %) tuottivat hyvin. Kehittyvät markkinat jäivät muiden alueiden vauhdista, mutta ylsivät lähes edellisen kuukauden tasolle. Osakesijoituksista parhaiten tuotti kotimaisiin osakkeisiin sijoittava FIM Fenno (+7,3 %). USA:han kohdistuvien sijoitusten tuotto jäi vertailuindeksin tahdista eri rahastojen tuoton ollessa 1,9 % ja 3,4 % välillä. Eurooppa-sijoitusten 3 % prosentoinen tuotto oli linjassa alueen yleisen markkinakehityksen kanssa.

USA ja Japani ovat puskenneet rahaa talouteen vauhdilla, mikä tukee myös niiden osakemarkkinoita. Rahaston osakesijoitusten maa-allokaatiossa sijoitukset USA:ssa ja Japanissa ovat ylipainossa. Eurooppa on yhä kankea hakiessaan konsensuspäätöksiä eri maiden kesken. Rahastossa Euroopan paino on vertailuindeksiä matalampi. Kehittyvissä maissa kuva on erittäin jakautunut yksien maiden ollessa jo selvästi matkalla kohti parempaa, kun taas toisissa kriisi on vasta iskenyt täydellä voimalla. Kehittyvät markkinat kokonaisuutena ovat neutraalipainossa. Uskomme, että kesällä sijoittajien huomio keskittyy yhteiskuntien avaamisen vaikutuksiin ja tartuntamääriin maissa, joissa rajoituksia on lievennetty.

## Tuottokehitys

Jakso	Rahasto vuotuinen	Indeksi vuotuinen	Rahasto kumulat.	Indeksi kumulat.
1 kuukautta	2,02 %	3,10 %	2,02 %	3,10 %
3 kuukautta	-0,51 %	-0,41 %	-0,51 %	-0,41 %
12 kuukautta	3,85 %	6,79 %	3,86 %	6,81 %
3 vuotta	2,84 %	5,96 %	8,77 %	18,99 %
5 vuotta	2,24 %	5,23 %	11,73 %	29,09 %
vuoden alusta	-7,74 %	-7,38 %	-7,74 %	-7,38 %
alusta	4,52 %	9,28 %	56,20 %	144,64 %

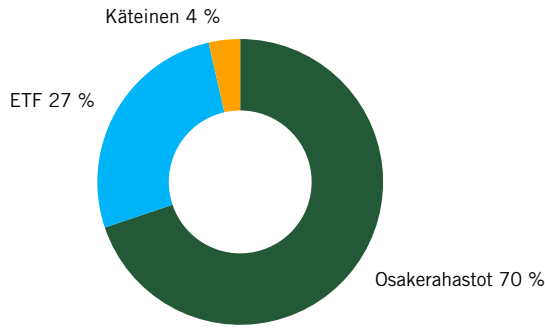
## Kalenterivuositain

Vuosi	Rahasto	Indeksi
2013	17,70 %	17,50 %
2014	15,60 %	18,60 %
2015	11,20 %	8,80 %
2016	3,80 %	11,10 %
2017	5,80 %	8,90 %
2018	-7,10 %	-4,80 %
2019	23,80 %	29,00 %

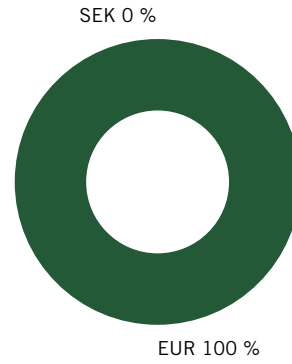
## Historiallinen tuottokäyrä



## Sijoitusten jakauma



## Valuuttajakauma



## Suurimmat 10 sijoitusta

Arvopaperi	Toimiala	Maa	Nettoarvosta
FIM USA	N.A.	Suomi	17,67 %
FIM Passiivinen USA ESG		Suomi	14,31 %
FIM Kehittyvät Markkinat ESG	N.A.	Suomi	13,95 %
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	N.A.	Irlanti	9,84 %
Xtrackers S&P 500 Swap UCITS E	N.A.	Luxemburg	8,82 %
iShares Core MSCI Japan IMI UC	N.A.	Irlanti	7,96 %
FIM EUROOPPA SIJOITUSRAHASTO	N.A.	Suomi	7,85 %
FIM BRANDS	N.A.	Suomi	6,01 %
FIM FENNO	N.A.	Suomi	3,99 %
FIM Passiivinen Eurooppa ESG Sijoitusrahasto C		Suomi	2,88 %

## Tunnusluvut

	Rahasto	Indeksi
<b>Volatiliteetti</b> – on riskimittari, joka kuvaa rahaston päivittäisen tuoton keskihajontaa kuluneelle 12 kuukaudelle	22,86 %	25,86 %
<b>Beta</b> – mittaa rahaston markkinariskiä ja sen tuoton riippuvuutta markkinoiden keskimääräisestä tuotosta.	0,90	-
<b>Sijoitusaste</b>	-	-
<b>Tracking Error</b> – kertoo, kuinka paljon rahaston tuotto on poikennut vertailuindeksin tuotosta.	2,96 %	-
<b>Informaatio-suhde</b> – on salkun ja indeksin tuottoeron suhde tracking erroriin. Se kertoo, kuinka paljon vuotuista lisätuottoa on saatu.	-0,90	-
<b>Sharpen luku</b> – mittaa riskittömälle korolle saatua lisätuottoa suhteessa tuoton volatiliteettiin.	0,10	0,20
<b>Arvopapereiden lukumäärä</b>	12	-

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