



KUUKAUSIKATSAUS 31.5.2019

FIM Varainhoito 100

Osakepainotteinen rahastojen rahasto

Perustiedot

Rahastonhoitaja



Ari Pakarinen

| | |
|----------------------------------|-------------------|
| Rahasto-osuuden arvo (EUR) | 15,04 |
| Rahaston pääoma (MEUR) | 14 |
| Osuudenomistajien lukumäärä | 1 110 |
| Elite-luokitus | 8 |
| Morningstar | 4 |
| Palkkiot | |
| Merkintäpalkkio | 0,00 % |
| Lunastuspalkkio | 0,00 % |
| Hallinnointi- ja säilytyspalkkio | 0,00 % |
| Vertailuindeksi | |
| MSCI AC World TR (EUR) | 100,00 % |
| Noteerausvaluutta | EUR |
| Aloituspäivä | 3.5.2010 |
| Tunnisteet | |
| ISIN | FI4000012372 |
| Bloomberg | FIMA100 FH Equity |

Rahastonhoitajan kommentti

Rahasto tuotti -5,17 % ja vertailuindeksi -5,41 % toukokuussa.

Maaailman osakemarkkinat laskivat toukokuussa. Vuoden alun markkinaralli kääntyi laskuun Kiinan ja USA:n välisen kauppasodan noustessa otsikkoihin. Euroissa laskettuna MSCI AC World -indeksi laski 5,4 %. Keskeisistä alueista USA:n osakemarkkinat laskivat eniten S&P 500 -indeksin pudotessa 5,9 %. Euroopan osakemarkkinoilla pudotus jäi prosenttiyksikköä pienemmäksi. Kehittyvien markkinoiden osakesijoitukset laskivat länsimarkkinoita enemmän (-6,7 %). Euroissa tarkasteltuna Japanin osakemarkkinat selvisivät pienimmällä laskulla (-3,4 %).

Rahaston kaikkien osakesijoitusten arvon laski. Pienimmällä pudotuksella selvisi niin sanotuille reunamarkkinoille sijoitettava FIM Frontier -rahasto (-0,86 %). Terveystaloalalle keskittyvä FIM Rohto laski 3,5 %. FIM Brands (-4,3 %) ja FIM Kehittyvät Markkinat ESG (-5,9 %) selvisivät sijoitusalueidensa laskuja pienemmällä pudotuksella. Heikoiten menestyi FIM Tekoäly -rahasto (-12,4 %), joka kärsi teknologia-alan ylipainotuksesta.

Epämiellyttävät uutiset kauppaneuvotteluista vauhdittivat toukokuun markkinalaskua. Kauppatullien lisääntyminen nostaa riskejä jo ennakkoon heikentyneestä taloustilanteesta. Keskuspankkien ja valtioiden tukitoimet ovat tässä ympäristössä tervetulleita. Odotukset korkojen laskusta USA:ssa nousivat kuukauden aikana 80 %:n tuntumaan. Lisäelvytystä odotellessa turvasataman maineessa olevien valtioiden lainojen korot painuivat esimerkiksi USA:ssa ja Saksassa. Kuukauden lopulla rahaston osakeriski oli huhtikuun lopussa lievässä alipainossa.

Tuottokehitys

| Jakso | Rahasto vuotuinen | Indeksi vuotuinen | Rahasto kumulat. | Indeksi kumulat. |
|---------------|----------------------|----------------------|---------------------|---------------------|
| 1 kuukautta | -5,17 % | -5,41 % | -5,17 % | -5,41 % |
| 3 kuukautta | 0,07 % | 0,63 % | 0,07 % | 0,63 % |
| 12 kuukautta | 1,83 % | 3,40 % | 1,83 % | 3,40 % |
| 3 vuotta | 5,17 % | 9,03 % | 16,32 % | 29,60 % |
| 5 vuotta | 6,65 % | 9,56 % | 37,98 % | 57,86 % |
| vuoden alusta | 9,94 % | 11,89 % | 9,94 % | 11,89 % |
| alusta | 4,60 % | 9,55 % | 50,40 % | 129,05 % |

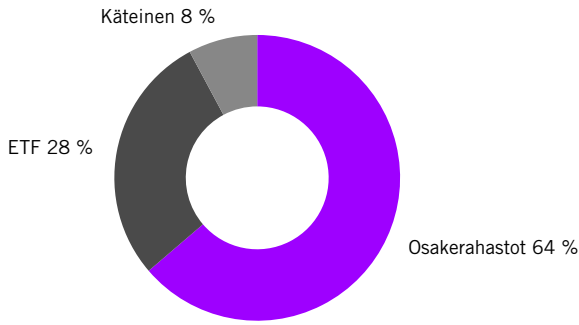
Kalenterivuositain

| Vuosi | Rahasto | Indeksi |
|-------|---------|---------|
| 2012 | 15,70 % | 14,10 % |
| 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 % |

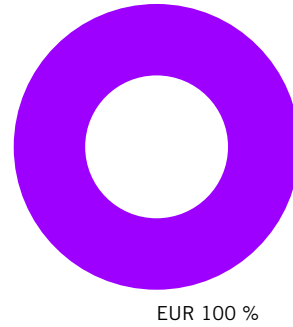
Historiallinen tuottokäyrä



Sijoitusten jakauma



Valuuttajakauma



Suurimmat 10 sijoitusta

Arvopaperi

FIM EUROOPPA SIOJITUSRAHASTO
FIM USA
iShares Core S&P 500 UCITS ETF
FIM Kehittyvät Markkinat ESG
Xtrackers S&P 500 Swap UCITS E
iShares Core MSCI Japan IMI UC
FIM BRANDS
FIM Multifactor Osake USA Sijoitusrahasto A
FIM Multifactor Osake Eurooppa Sijoitusrahasto A
FIM ROHTO

Maa

Suomi
Suomi
Irlanti
Suomi
Luxemburg
Irlanti
Suomi
Suomi
Suomi
Suomi

Nettoarvosta

13,24 %
12,51 %
11,54 %
10,70 %
9,82 %
6,61 %
6,58 %
6,05 %
6,04 %
4,15 %

Tunnusluvut

| | Rahasto | Indeksi |
|--|---------|---------|
| Volatiliteetti – on riskimittari, joka kuvaa rahaston päivittäisen tuoton keskihajontaa kuluneelle 12 kuukaudelle | 10,48 % | 11,63 % |
| Beta – mittaa rahaston markkinariskiä ja sen tuoton riippuvuutta markkinoiden keskimääräisestä tuotosta. | 0,91 | - |
| Sijoitusaste | - | - |
| Tracking Error – kertoo, kuinka paljon rahaston tuotto on poikennut vertailuindeksin tuotosta. | 1,99 % | - |
| Informaatio suhde – on salkun ja indeksin tuottoeron suhde tracking erroriin. Se kertoo, kuinka paljon vuotuista lisätuottoa on saatu. | -0,79 | - |
| Sharpen luku – mittaa riskittömälle korolle saatua lisätuottoa suhteessa tuoton volatiliteettiin. | 0,20 | 0,32 |
| Arvopapereiden lukumäärä | 14 | - |

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 rahastoeste on saatavilla makсутta rahastoyhtiöstä tai verkkopalvelusta www.fim.com. *Eiite- ja Morningstar-luokitukset ovat katsauksen tekoheikellä tuoreimmat saatavilla olevat luokitusarvot. Rahaston palkkiot on esitetty rahaston avaintietoesitteessä ja FIM Sijoitusrahastojen hinnastossa.