



VARAINHOITO 30

KUUKAUSIKATSAUS 30.4.2020

# FIM Varainhoito 30

Korkopainotteinen rahastojen rahasto

## Perustiedot

### Rahastonhoitaja



Ari Pakarinen

|                                  |        |
|----------------------------------|--------|
| Rahasto-osuuden arvo (EUR)       | 16,35  |
| Rahaston pääoma (MEUR)           | 89     |
| Osuudenomistajien lukumäärä      | 17775  |
| Morningstar                      | 4      |
| Palkkiot                         |        |
| Merkintäpalkkio                  | 0,00 % |
| Lunastuspalkkio                  | 0,00 % |
| Hallinnointi- ja säilytyspalkkio | 0,00 % |

### Vertailuindeksit

|  |         |
|--|---------|
| BBG Barclays EM Local CCR Gov 10% Country Capped TR Unhedged | 7,00 %  |
| BBG Barclays EM Sovereigns TR Hedged (EUR)                   | 7,00 %  |
| BBG Barclays Euro Aggregate Corporate TR Unhedged            | 14,00 % |
| BBG Barclays EuroAgg Treasury TR Index Value Unhedged EUR    | 21,00 % |
| ICE BofAML European CCR Developed Markets HY Constrained     | 10,50 % |
| J.P. Morgan Cash Index Euro Currency 1 Month                 | 10,50 % |
| MSCI Emerging Markets Daily Net TR EUR                       | 4,50 %  |
| MSCI Europe TR Index   | 6,00 %  |
| MSCI Japan Net TR (EUR)                                      | 1,50 %  |
| MSCI USA Net TR (EUR)  | 15,60 % |
| OMX Helsinki Benchmark Cap (tr)                              | 2,40 %  |

### Noteerausvaluutta

EUR

### Aloituspäivä

7.12.2005

### Tunnisteet

ISIN FIO008810122  
Bloomberg FIAM30G FH Equity

## Rahastonhoitajan kommentti

Rahasto tuotti 4,14 % ja vertailuindeksi 4,87 % huhtikuussa.

Osakemarkkinat toipuivat huhtikuussa maaliskuun rankasta laskusta. Kovin nousu nähtiin USA:ssa (+13,5 %) ja kehittyvillä markkinoilla (+9,5 %). Euroopassa (+6,1 %) ja Japanissa (+5,7 %) nousu oli maltillisempaa. Keskuspankkien ja valtioiden poikkeuksellisen voimakkaat toimenpiteet koronakriisin iskujen pehmittämiseksi auttoivat palauttamaan sijoittajien riskinottohalukkuutta.

Osakesijoituksista parhaiten menestyi kotimaahan sijoittava FIM Fenno, jonka arvo kohosi peräti 14,5 %. USA:han kohdistuvien osakesijoitusten arvot nousivat 11–13 %. Lähes yhtä paljon tuotti vahvojen tuotemerkkien yhtiöihin keskittyvä FIM Brands (+10,9 %). Valtionlainojen korot painuivat USA:ssa ja Saksassa, mutta nousivat Italiassa. Yrityslainojen riskilisät laskivat. Parhaiten korkopuolella tuottivat yrityslainarahastot. FIM European HY ESG -rahaston arvo nousi 3,8 % ja FIM IG Green ESG:n 3,0 %. Euroaleen valtionlainarahaston (FIM Euro) tuotto jäi nollan tuntumaan.

Huhtikuun lopussa korkosijoitukset ovat ylipainossa ja osakesijoitukset alipainossa. Nostimme kuukauden puolivälissä kehittyvien talouksien painoa osakesijoitusten sisällä. Sekä palvelusektorin pienempi osuus että länsimaita nuorempi väestö rakenne auttavat kehittyviä maita selviämään paremmin epidemiasta. Myös osakkeiden edullisempi arvostus tukee kehittyviä markkinoita.

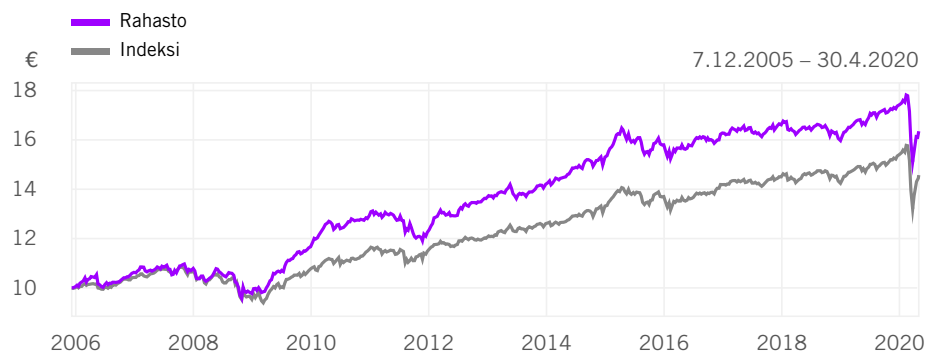
## Tuottokehitys

| Jakso         | Rahasto<br>vuotuinen | Indeksi<br>vuotuinen | Rahasto<br>kumulat. | Indeksi<br>kumulat. |
|---------------|----------------------|----------------------|---------------------|---------------------|
| 1 kuukautta   | 4,14 %               | 4,87 %               | 4,14 %              | 4,87 %              |
| 3 kuukautta   | -6,52 %              | -5,87 %              | -6,52 %             | -5,87 %             |
| 12 kuukautta  | -2,96 %              | -2,62 %              | -2,97 %             | -2,63 %             |
| 3 vuotta      | -0,24 %              | 0,54 %               | -0,73 %             | 1,62 %              |
| 5 vuotta      | 0,26 %               | 1,03 %               | 1,30 %              | 5,26 %              |
| vuoden alusta | -5,87 %              | -5,04 %              | -5,87 %             | -5,04 %             |
| alusta        | 3,47 %               | 2,65 %               | 63,50 %             | 45,72 %             |

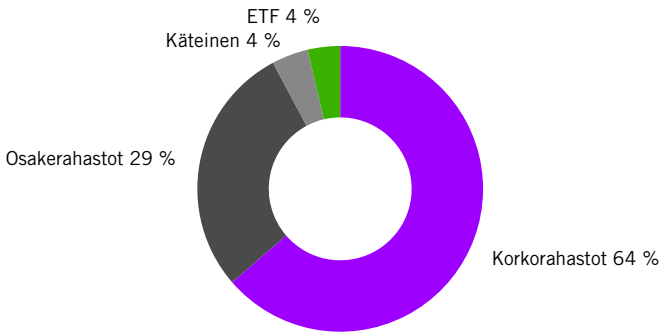
## Kalenterivuositain

| Vuosi | Rahasto | Indeksi |
|-------|---------|---------|
| 2013  | 4,50 %  | 5,10 %  |
| 2014  | 7,60 %  | 5,50 %  |
| 2015  | 3,30 %  | 2,90 %  |
| 2016  | 2,50 %  | 3,20 %  |
| 2017  | 2,30 %  | 2,40 %  |
| 2018  | -3,60 % | -1,60 % |
| 2019  | 8,80 %  | 7,80 %  |

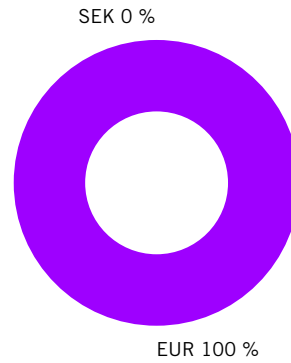
## Historiallinen tuottokäyrä



## Sijoitusten jakauma



## Valuuttajakauma



## Suurimmat 10 sijoitusta

| Arvopaperi                       | Maa       | Nettoarvosta |
|----------------------------------|-----------|--------------|
| FIM EURO                         | Suomi     | 18,12 %      |
| FIM IG Green ESG Sijoitusrahasto | Suomi     | 17,74 %      |
| FIM KEHITTYVÄ KORKO              | Suomi     | 13,97 %      |
| FIM USA                          | Suomi     | 12,76 %      |
| FIM European HY ESG              | Suomi     | 10,54 %      |
| FIM Kehittyvät Markkinat ESG     | Suomi     | 4,66 %       |
| FIM BRANDS                       | Suomi     | 3,84 %       |
| FIM Lyhyt Korko Sijoitusrahasto  | Suomi     | 3,28 %       |
| Xtrackers II Eurozone Governme   | Luxemburg | 3,07 %       |
| FIM EUROOPPA SIJOITUSRAHASTO     | Suomi     | 2,78 %       |

## Tunnusluvut

|  | Rahasto | Indeksi |
|--|---------|---------|
| <b>Volatiliteetti</b><br>– on riskimittari, joka kuvaa rahaston päivittäisen tuoton keskihajontaa kuluneelle 12 kuukaudelle                      | 8,64 %  | 9,37 %  |
| <b>Beta</b><br>– mittaa rahaston markkinariskiä ja sen tuoton riippuvuutta markkinoiden keskimääräisestä tuotosta.                               | 0,86    | -       |
| <b>Sijoitusaste</b>  | -       | -       |
| <b>Tracking Error</b><br>– kertoo, kuinka paljon rahaston tuotto on poikennut vertailuindeksin tuotosta.   | 1,91 %  | -       |
| <b>Informaatio-suhde</b><br>– on salkun ja indeksin tuottoeron suhde tracking erroriin. Se kertoo, kuinka paljon vuotuista lisätuottoa on saatu. | -0,18   | -       |
| <b>Sharpen luku</b><br>– mittaa riskittömälle korolle saatua lisätuottoa suhteessa tuoton volatiliteettiin.                                      | -0,43   | -0,36   |
| <b>Arvopapereiden lukumäärä</b>  | 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)  
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.