



KAPITALFÖRVALTNING 30

MÅNADSRAPPORT 30.9.2020

FIM Kapitalförvaltning 30

Räntebetonad fond-i-fond

Faktablad

Fondförvaltare



Ari Pakarinen

Fondandelens värde (EUR)	17,14
Fondkapital (MEUR)	95
Antal andelsägare	17916
Morningstar	4
Avgifter	
Teckningsprovision	0,00 %
Säljavgift	0,00 %
Förvaltnings- och försvarsavgift	0,00 %
Jämförelseindex	
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 %

Noteringsvaluta EUR

Startdatum 7.12.2005

Koder

ISIN FI0008810122

Bloomberg FIAM30G FH Equity



FIM Kapitalförvaltning Ab
Mikaelsgatan 9, 00100 Helsingfors
S-Bankens och FIM:s kundtjänst 010 76 5810
(0,0835 €/samtal + 0,1209 €/minut)
www.fim.com

Fondförvaltarens kommentar

Fonden avkastade 0,12 procent och jämförelseindexet -0,10 procent i september.

Räknat i euro klarade sig Japan bäst av aktiemarknaderna med en avkastning på 3,0 procent. Avkastningen från USA (-3,8 %) var den svagaste genom en nedgång för momentumaktierna, som kraftigt har drivit på utvecklingen under detta år. Avkastningen från tillväxtmarknaderna (-1,6 %) och Europa (-1,5 %) låg mellan dessa två. Risksentimentet försvagades på de olika kapitalmarknaderna. På valutamarknaden stärktes dollarn och yenen mot euron. På råvarumarknaden sjönk priset på råolja med 7 procent, vilket ledde till att aktierna inom sektorn energi sjönk mest. I Europa sjönk de långa räntorna på statsobligationer och avkastningsskillnaden mellan dem och de korta räntorna minskade. Riskpremierna för high yield-företagsobligationer steg i USA och Europa.

Bäst avkastning av aktieinvesteringarna i fonden gav en indexfond som investerar i Japan (+4,4 %). FIM Frontier, som fokuserar på frontierländerna eller den så kallade frontiermarknaden, avkastade 2,3 procent, vilket var bättre än avkastningsutvecklingen i tillväxtländerna. FIM Fenno (+1,0 %), som investerar i Finland, gav återigen en bättre avkastning än den inhemska börsen och ligger 6,7 procentenheter före jämförelseindexet under detta år. Sämst var USA-fonderna. På räntesidan gav euroområdet statsobligationsfond FIM Euro bäst avkastning. Företagsobligationsfonderna FIM IG Green ESG (+0,5 %) och FIM European HY ESG (+0,4 %) landade på plus.

Fondens aktierisk är neutral. Efter att ha återhämtat sig från vårens ras visar de framåtblickande ekonomiska indikatorerna nu tecken på en utjämning. Den kraftigaste uppgången på aktiemarknaden ligger bakom oss och volatiliteten är högre än i januari-februari. Riskerna under den närmaste tiden ökar till följd av coronans spridning, presidentvalet i USA och osäkerheten kring staternas och centralbankernas ytterligare stimulansåtgärder. I den geografiska aktieallokeringen gjordes inga ändringar i september. Vi fortsätter att övervikta USA och Japan som lyckats bäst med att stimulera ekonomin. I september gynnades fonden av vikten i Japan, men på motsvarande sätt belastades avkastningsutvecklingen av den högre vikten i USA. Inom ränteinvesteringarna fortsätter vi med övervikt för de stabilt presterande statsobligationerna i euroområdet för att trygga avkastningsutsikterna i det osäkra läget. Däremot underviktar vi tillväxtländernas obligationer, eftersom de drabbas hårt av valutamarknadens volatilitet.

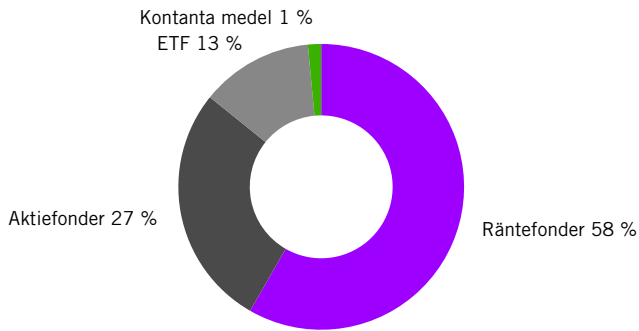
Avkastningshistorik

Period	Fonden		Index		Per kalenderår		
	p.a.	p.a.	kumulativ	kumulativ	År	Fonden	Index
1 mån	0,12 %	-0,10 %	0,12 %	-0,10 %	2013	4,50 %	5,10 %
3 mån	1,78 %	2,10 %	1,78 %	2,10 %	2014	7,60 %	5,50 %
12 mån	-0,52 %	1,93 %	-0,52 %	1,94 %	2015	3,30 %	2,90 %
3 år	1,56 %	2,44 %	4,77 %	7,52 %	2016	2,50 %	3,20 %
5 år	2,15 %	2,82 %	11,23 %	14,95 %	2017	2,30 %	2,40 %
Ytd.	-1,32 %	0,23 %	-1,32 %	0,23 %	2018	-3,60 %	-1,60 %
Sedan startdatum p.a.	3,70 %	2,95 %	71,40 %	53,81 %	2019	8,80 %	7,80 %

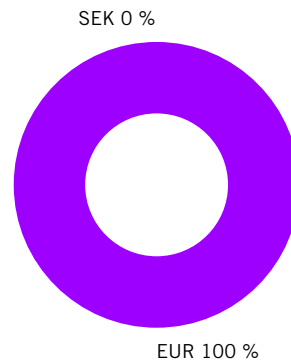
Historisk avkastning



Investeringsfördelning



Valutafördelning



10 största investeringar

Företag	Land	Av nettovärdet
FIM EURO	Finland	16,65 %
FIM IG Green ESG Sijoitusrahasto	Finland	14,15 %
FIM USA	Finland	12,99 %
FIM European HY ESG	Finland	10,84 %
Xtrackers II Eurozone Governme	Luxemburg	10,14 %
FIM Lyhyt Korke Sijoitusrahasto	Finland	9,61 %
FIM KEHITTYVÄ KORKO	Finland	7,03 %
FIM Kehittyvät Markkinat ESG	Finland	4,33 %
FIM BRANDS	Finland	3,93 %
iShares Core MSCI Japan IMI UC	Irland	2,58 %

Nyckeltal

	Fond	Index
Volatilitet – är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna.	9,16 %	10,03 %
Beta – mäter fondens marknadsrisk och hur beroende fondens avkastning är av den genomsnittliga avkastningen på marknaden.	0,86	-
Placeringsgrad	-	-
Tracking Error – beskriver hur mycket fondens avkastning har avvikit från jämförelseindexets avkastning.	1,80 %	-
Informationskvot – 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.	-1,37	-
Sharpes kvot – mäter den extra avkastning man erhållit utöver den riskfria räntan i förhållande till avkastningens volatilitet.	-0,31	-0,04
Antal värdepapper	16	-



FIM Kapitalförvaltning Ab
Mikaelsgatan 9, 00100 Helsingfors
S-Bankens och FIM:s kundtjänst 010 76 5810
(0,0835 €/samtal + 0,1209 €/minut)
www.fim.com

Denna rapport är inte en uppmaning till att teckna fondandelar. Den har gjorts enbart i informationssyfte. Trots att noggrannhet iakttagits vid uppgörandet av rapporten, och trots att man strävat efter att försäkra sig om siffrornas och den använda informationens riktighet, kan vi inte ansvara för eventuella fel och brister i rapporten. Historisk avkastning är inte en garanti för framtida avkastning. Andelarnas värde och den avkastning de ger kan både stiga och sjunka. Placerarna får därför inte nödvändigtvis tillbaka sin ursprungliga placering. Värdet på placeringsinstrumenten varierar med marknaden, samtidigt som också förändringar i valutakurser samt fondens provision påverkar den avkastning placeraren uppnår. Fonden strävar inte efter att följa eller kopiera ett använt jämförelseindex eller dess avkastning. Jämförelseindex används för att ge en bild av den avkastning som de instrument i vilka fonden kan placera ger. Fondens nyckeltal beräknas på basen av de 12 senaste månaderna. Avkastningen för alla fonder baseras på tillväxtandelar. Översikten och det i enlighet med informationsskyldigheten sammanställda fondprospektet fås avgiftsfritt från fondbolaget eller på nättjänsten www.fim.com. Morningstar-klassificeringarna är de färskaste tillgängliga klassificeringarna vid sammanställandet av månadsöversikten. Fondens avgifter framgår av fondens faktablad och prislistan för FIM Fonder.