



MÅNADSRAPPORT 26.2.2021

S-SPARFOND MÅTTLIG

Aktiebetonad fond-i-fond

Faktablad

Fondförvaltare



Ari Pakarinen

Fondandelens värde (EUR) 21,0342

Fondkapital (MEUR) 203

Antal andelsägare 60324

Morningstar 3

Avgifter

Teckningsprovision 0,00 %

Säljavgift 0,00 %

Förvaltnings- och förvarsavgift 0,00 %

Jämförelseindex

BBG Barclays EM Local CCR Gov 10% Country Capped TR Unhedged 3,00 %

BBG Barclays EM Sovereigns TR Hedged (EUR) 3,00 %

BBG Barclays Euro Aggregate Corporate TR Unhedged 6,00 %

BBG Barclays EuroAgg Treasury TR Index Value Unhedged EUR 9,00 %

ICE BofAML European CCR Developed Markets HY Constrained 4,50 %

J.P. Morgan Cash Index Euro Currency 1 Month 4,50 %

MSCI Emerging Markets Daily Net TR EUR 10,50 %

MSCI Europe TR Index 14,00 %

MSCI Japan Net TR (EUR) 3,50 %

MSCI USA Net TR (EUR) 36,40 %

OMX Helsinki Benchmark Cap (tr) 5,60 %

Noteringsvaluta EUR

Startdatum 27.11.2013

Koder

ISIN FI4000072814

Bloomberg FIAS70G 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 1,85 procent och jämförelseindexet 1,26 procent i februari.

Bland de viktigaste aktiemarknaderna gav USA (+3,0 %) och Europa (+2,5 %) bäst avkastning. Avkastningen från de övriga regionerna var också positiv. I Japan var uppgången 1,6 procent och på tillväxtmarknaderna 1,2 procent. Värdet på euron sjönk något (-0,5 %) mot US-dollar. Fondens avkastningsutveckling gynnades av det lyckade aktievalet i den aktivt förvaltade aktiefonden som investerar i USA. Övervikten på tillväxtmarknaderna försämrade avkastningsutvecklingen jämfört med jämförelseindexet.

Bland fondens innehav gick det bäst för FIM USA (+5,3 %), vars avkastning översteg indexets avkastning på 2,7 procent. Även FIM Fenno (+4,3 %) som investerar i Finland hade en fortsatt bra period vad gäller den absoluta och den relativa avkastningen. Sämst presterade fonden FIM Emerging Markets ESG (-0,6 %) som investerar på tillväxtmarknaderna. På räntemarknaden riktades uppmärksamheten mot en snabb uppgång i räntorna på statsobligationer mot slutet av månaden. FIM Euro som investerar i statsobligationer i euroområdet sjönk med 1,8 procent. Fonden FIM IG Green ESG som investerar i gröna företagsobligationer med högt kreditbetyg sjönk med 0,9 procent. FIM Emerging Yield avkastade -1,9 procent.

Fonden överviktar aktier och underviktar ränteinvesteringar. Vi tror att de ekonomiska fundamenten gynnar aktieinvesteringar. Under de närmaste månaderna tilltar den ekonomiska tillväxten och inflationen ökar. Den expansiva finanspolitiken tillsammans med centralbankernas expansiva penningpolitik ger extra stöd. Den senaste resultatperioden visar att företagens resultatutveckling har fortsatt uppåt mer än väntat. Tillväxten och den tilltagande inflationen skapar ett uppåtttryck på räntorna på statsobligationer, och därför har vi minskat vikten på statsobligationer i euroområdet.

Avkastningshistorik

Period	Fonden		Index	
	p.a.	Index	Fonden	Index
1 mån	1,85 %	1,26 %	1,85 %	1,26 %
3 mån	3,62 %	3,28 %	3,62 %	3,28 %
12 mån	12,69 %	14,27 %	12,72 %	14,31 %
3 år	6,22 %	8,04 %	19,85 %	26,13 %
5 år	6,11 %	8,59 %	34,58 %	51,07 %
Ytd.	1,66 %	1,49 %	1,66 %	1,49 %
Sedan startdatum p.a.	5,00 %	5,44 %	110,34 %	124,19 %

Per kalenderår

År	Fonden	Index
2014	12,10 %	12,90 %
2015	8,40 %	6,40 %
2016	3,80 %	7,80 %
2017	4,30 %	6,10 %
2018	-5,80 %	-3,40 %
2019	16,90 %	19,50 %
2020	5,70 %	7,30 %

Historisk avkastning



10 största investeringar

Företag	Branch	Land	Av nettovärdet
---------	--------	------	----------------

Nyckeltal

	Fond	Index
Volatilitet – är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna.	17,80 %	19,52 %
Beta – mäter fondens marknadsrisk och hur beroende fondens avkastning är av den genomsnittliga avkastningen på marknaden.	0,91	-
Placeringsgrad	-	-
Tracking Error – beskriver hur mycket fondens avkastning har avvikit från jämförelseindexets avkastning.	2,32 %	-
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.	-0,67	-
Sharpes kvot – mäter den extra avkastning man erhållit utöver den riskfria räntan i förhållande till avkastningens volatilitet.	0,25	0,31
Antal värdepapper	-	-

