



KUUKAUSIKATSAUS 31.5.2019

FIM Varainhoito 70

Osakepainotteinen rahastojen rahasto

Perustiedot

Rahastonhoitaja



Ari Pakarinen

Rahasto-osuuden arvo (EUR)	17,98
Rahaston pääoma (MEUR)	31
Osuudenomistajien lukumäärä	1 655
Elite-luokitus	10
Morningstar	4
Palkkiot	
Merkintäpalkkio	0,00 %
Lunastuspalkkio	0,00 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,00 %
Vertailuindeksit	
J.P. Morgan Cash Index Euro Currency 1 Month	30,00 %
MSCI AC World TR (EUR)	70,00 %
Noteerausvaluutta	EUR
Aloituspäivä	7.12.2005
Tunnisteet	
ISIN	FI0008810155
Bloomberg	FIAM70G FH Equity

Rahastonhoitajan kommentti

Rahasto tuotti -3,64 % ja vertailuindeksi -3,81 % 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 sijoittava 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 Tekoöly -rahasto (-12,4 %), joka kärsi teknologia-alan ylipainotuksesta. Korkopuolella valtionlainarahasto FIM Euro toimi turvasatamana ja nousi 1,1 %. FIM Kehittyvä Korko ylsi myös positiiviseen tuottoon (+0,43 %). Vihreisiin yrityslainoihin sijoittavan FIM IG Green ESG (-0,07 %) ja FIM European HY ESG -rahastojen (-1,03 %) tuotot olivat pakkasen puolella.

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	-3,64 %	-3,81 %	-3,64 %	-3,81 %
3 kuukautta	0,28 %	0,44 %	0,28 %	0,44 %
12 kuukautta	1,41 %	2,39 %	1,41 %	2,39 %
3 vuotta	3,73 %	6,24 %	11,61 %	19,91 %
5 vuotta	4,99 %	6,71 %	27,61 %	38,41 %
vuoden alusta	7,41 %	8,18 %	7,41 %	8,18 %
alusta	4,45 %	4,72 %	79,80 %	86,23 %

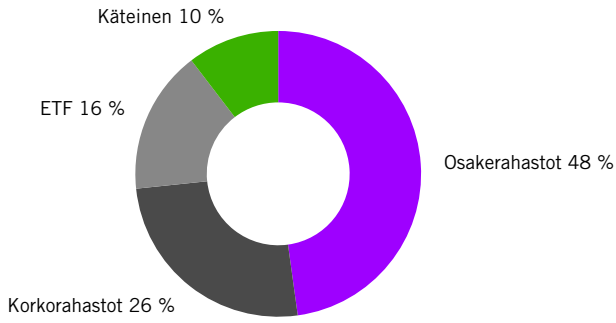
Kalenterivuositain

Vuosi	Rahasto	Indeksi
2012	14,60 %	9,90 %
2013	12,30 %	12,10 %
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 %

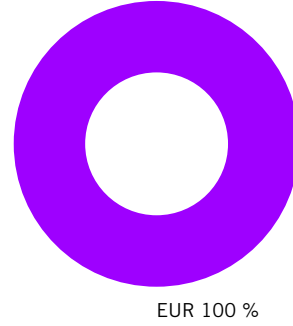
Historiallinen tuottokäyrä



Sijoitusten jakauma



Valuuttajakauma



Suurimmat 10 sijoitusta

Arvopaperi

FIM EUROOPPA SIOJITUSRAHASTO
FIM USA
iShares Core S&P 500 UCITS ETF
FIM Kehittyvät Markkinat ESG
FIM EURO
FIM BRANDS
FIM Lyhyt Korko Sijoitusrahasto
FIM Multifactor Osake USA Sijoitusrahasto A
FIM IG Green ESG Sijoitusrahasto
FIM KEHITTYVÄ KORKO

Maa

Suomi
Suomi
Irlanti
Suomi
Suomi
Suomi
Suomi
Suomi
Suomi
Suomi

Nettoarvosta

9,24 %
9,05 %
8,99 %
7,33 %
6,79 %
5,99 %
5,60 %
5,21 %
4,77 %
4,77 %

Tunnusluvut

	Rahasto	Indeksi
Volatiliteetti – on riskimittari, joka kuvaa rahaston päivittäisen tuoton keskihajontaa kuluneelle 12 kuukaudelle	7,55 %	8,13 %
Beta – mittaa rahaston markkinariskiä ja sen tuoton riippuvuutta markkinoiden keskimääräisestä tuotosta.	0,94	-
Sijoitusaste	-	-
Tracking Error – kertoo, kuinka paljon rahaston tuotto on poikennut vertailuindeksin tuotosta.	1,19 %	-
Informaatio-suhde – on salkun ja indeksin tuottoeron suhde tracking erroriin. Se kertoo, kuinka paljon vuotuista lisätuottoa on saatu.	-0,82	-
Sharpen luku – mittaa riskittömälle korolle saatua lisätuottoa suhteessa tuoton volatiliteettiin.	0,23	0,33
Arvopapereiden lukumäärä	19	-

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