

EMERGING MARKETS ESG

MÅNADSRAPPORT 31.12.2018

FIM Emerging Markets ESG

Aktiefond med fokus på tillväxtländerna

Faktablad

Fondförvaltare



Kuldar Rahuorg



Linda Blom

Fondandelens värde (EUR) 13,76

Fondkapital (MEUR) 145

Antal andelsägare 2 910

Elite-klassificering 4

Morningstar -

Avgifter

Teckningsprovision 0 %

Säljavgift 0 %

Förvaltnings- och försvarsavgift 1,90 %

Jämförelseindex

MSCI Emerging Markets Daily Net100,00 % TR EUR

Noteringsvaluta EUR

Startdatum 7.12.2005

Koder

ISIN FI0008810148

Bloomberg FIMEMMA FH Equity

Fondförvaltarens kommentar

Fonden avkastade -3,44 % och jämförelseindexet -3,59 % i december. Fonden har avkastat -11,23 % sedan årsskiftet.

December var en negativ månad för tillväxtmarknaden. Oron på marknaden ökade mot slutet av året, då prisfluktuationerna blev större. Även på råvarumarknaden var rörelserna väldigt kraftiga, särskilt under den andra halvan av december. Nästan inget konkret framkom av mötet mellan USA:s och Kinas presidenter, förutom att förhandlingarna fortsätter och att parterna åtminstone inte genast stramar åt handelspolitiken från och med januari. Vi kan alltså förvänta oss fler nyheter om handelsförhandlingarna under årets början. Placerarnas riskaptit på tillväxtmarknaderna påverkas antagligen av dessa nyheter. Dessutom stärktes retoriken om åtgärder för att stimulera konsumtionen i Kina och det är sannolikt att flera sådana åtgärder också genomförs under 2019. I Indien ordnades delstatsval som innebar att den nuvarande premiärministerns parti tappade mandat i december. Detta leder troligen till åtminstone ett försök till populistisk politik före parlamentsvalet på senhösten. Indien gynnas också i betydande grad av det sänkta oljepriset, som ger staten mer spelrum att stödja ekonomin.

Avkastningshistorik

Period	Fonden	Index	Fonden	Index
	p.a.	p.a.	kumulativ	kumulativ
1 mån	-3,44 %	-3,59 %	-3,44 %	-3,59 %
3 mån	-5,69 %	-5,99 %	-5,69 %	-5,99 %
12 mån	-11,23 %	-10,27 %	-11,23 %	-10,27 %
3 år	6,03 %	8,40 %	19,24 %	27,41 %
5 år	4,41 %	6,32 %	24,08 %	35,90 %
Ytd.	-11,23 %	-10,27 %	-11,23 %	-10,27 %
Sedan startdatum p.a.	2,47 %	5,06 %	37,60 %	90,59 %

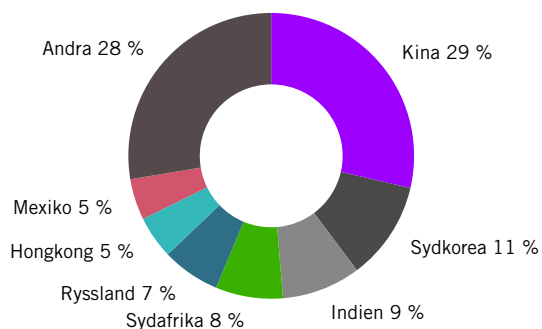
Per kalenderår

År	Fonden	Index
2011	-27,30 %	-20,40 %
2012	12,50 %	12,60 %
2013	-5,00 %	-7,70 %
2014	9,10 %	10,60 %
2015	-4,60 %	-3,60 %
2016	10,10 %	15,50 %
2017	22,00 %	23,00 %

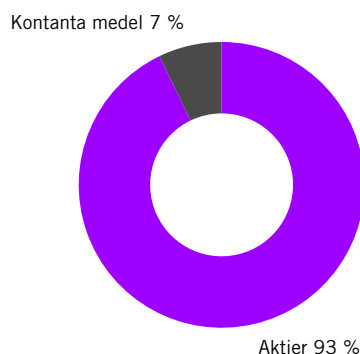
Historisk avkastning



Landsfördelning



Investeringarnas fördelning



10 största investeringar

Företag	Branch	Land	Av nettovärdet
Tencent Holdings Ltd	Kommunikation	Kina	4,65 %
Taiwan Semiconductor Manufactu	Informationsteknik	Taiwan	4,06 %
Samsung Electronics Co Ltd	Informationsteknik	Sydkorea	4,04 %
Naspers Ltd	Kommunikation	Sydafrika	4,01 %
Alibaba Group Holding Ltd	Kommunikation	Kina	4,01 %
China Construction Bank Corp	Finans	Kina	2,55 %
Ping An Insurance Group Co of	Finans	Kina	2,48 %
Bank of China Ltd	Finans	Kina	2,48 %
Industrial & Commercial Bank o	Finans	Kina	2,47 %
Geely Automobile Holdings Ltd	Sällanköpssvaror/tjänster	Kina	2,33 %

Nyckeltal

	Fond	Index
Volatilitet – är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna.	13,93 %	14,83 %
Beta – mäter fondens marknadsrisk och hur beroende fondens avkastning är av den genomsnittliga avkastningen på marknaden.	0,85	-
Placeringsgrad	-	-
Tracking Error – beskriver hur mycket fondens avkastning har avvikit från jämförelseindexets avkastning.	4,65 %	-
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.	-0,21	-
Sharpes kvot – mäter den extra avkastning man erhållit utöver den riskfria räntan i förhållande till avkastningens volatilitet.	-0,78	-0,67
Antal värdepapper	69	-

