



MÅNADSRAPPORT 31.12.2018

FIM Russia

Rysk aktiefond

Faktablad

Fondförvaltare



Kuldar Rahuorg

Fondandelens värde (EUR)	52,23
Fondkapital (MEUR)	28
Antal andelsägare	4 101
Elite-klassificering	1
Morningstar	1
Avgifter	
Teckningsprovision	0 %
Säljavgift	0 %
Förvaltnings- och förvarsavgift	2,20 %
Jämförelseindex	
MSCI Russia10/40	100,00 %
Noteringsvaluta	EUR
Startdatum	16.3.1998

Koder

ISIN	FI0008800347
Bloomberg	FIMRUSA FH Equity

Fondförvaltarens kommentar

Fonden avkastade -6,55 % och jämförelseindexet -4,30 % i december.

December var en negativ månad för den ryska aktiemarknaden. Mot slutet av månaden tilltog osäkerheten, med framför allt USA:s aktiemarknad i spetsen. Dessutom fortsatte oljepriset att sjunka och prisfluktuationerna i slutet av månaden var mycket stora. Även rubeln försvagades i december då osäkerheten tilltog, trots att Rysslands centralbank höjde räntan på mötet i december. De ekonomiska nyckeltalen för Ryssland som offentliggjordes i december visade att den måttliga tillväxten fortsätter, och inga större trendförändringar kunde urskiljas.

FIM Kapitalförvaltning Ab:s styrelse har beslutat att fusionera FIM Russia Placeringsfond med FIM Emerging Markets ESG Placeringsfond 24.1.2019. Anledningen till fusionen är att vi har genomfört en genomgripande översyn av fondutbudet på FIM samt att det har skett förändringar i det svenska pensionsfondsystemet.

Avkastningshistorik

Period	Fonden		Index	
	p.a.	p.a.	kumulativ	kumulativ
1 mån	-6,55 %	-4,30 %	-6,55 %	-4,30 %
3 mån	-10,18 %	-7,00 %	-10,18 %	-7,00 %
12 mån	-13,25 %	4,08 %	-13,25 %	4,08 %
3 år	8,84 %	13,33 %	28,96 %	45,60 %
5 år	-3,01 %	2,44 %	-14,18 %	12,82 %
Ytd.	-13,25 %	4,08 %	-13,25 %	4,08 %
Sedan startdatum p.a.	5,60 %	6,93 %	210,55 %	302,90 %

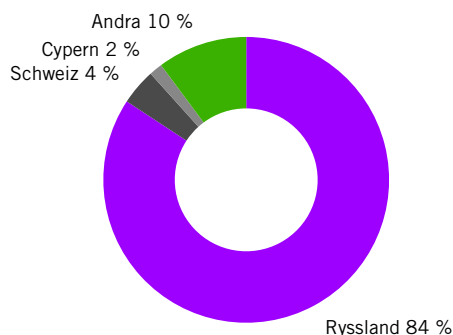
Per kalenderår

År	Fonden	Index
2011	-34,40 %	-21,10 %
2012	-1,00 %	12,60 %
2013	-14,40 %	-6,10 %
2014	-43,50 %	-35,10 %
2015	17,80 %	19,40 %
2016	55,70 %	58,20 %
2017	-4,50 %	-11,60 %

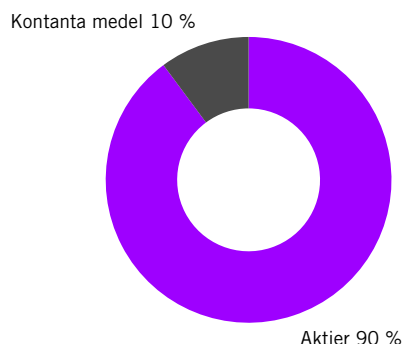
Historisk avkastning



Landsfördelning



Investeringarnas fördelning



10 största investeringar

Företag	Branch	Land	Av nettovärdet
Gazprom PJSC	Energi	Ryssland	8,73 %
Sberbank of Russia PJSC	Finans	Ryssland	8,54 %
X5 Retail Group NV	Dagligvaror	Ryssland	6,26 %
Yandex NV	Kommunikation	Ryssland	6,18 %
LUKOIL PJSC	Energi	Ryssland	4,51 %
Polyus PJSC	Material	Ryssland	4,41 %
MMC Norilsk Nickel PJSC	Material	Ryssland	4,14 %
Alrosa PJSC	Material	Ryssland	4,14 %
Rosneft Oil Co PJSC	Energi	Ryssland	4,12 %
LUKOIL PJSC	Energi	Ryssland	4,08 %

Nyckeltal

	Fond	Index
Volatilitet – är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna.	19,93 %	22,27 %
Beta – mäter fondens marknadsrisk och hur beroende fondens avkastning är av den genomsnittliga avkastningen på marknaden.	0,84	-
Placeringsgrad	-	-
Tracking Error – beskriver hur mycket fondens avkastning har avvikit från jämförelseindexets avkastning.	7,28 %	-
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.	-2,38	-
Sharpes kvot – mäter den extra avkastning man erhållit utöver den riskfria räntan i förhållande till avkastningens volatilitet.	-0,65	0,20
Antal värdepapper	26	-

