



MÅNADSÖVERSIKT 30.06.2017

FIM BRIC+ A

Aktiefond med fokus på BRIC-länderna

FAKTABLAD



FONDFÖRVALTARE
Herta Alava

FONDADELSENS VÄRDE (EUR) 13,54

FONDADELSENS VÄRDE (SEK)

FONDKAPITAL (MEUR) 48,81

ANTAL ANDELSÄGARE 2321

***MORNINGSTAR** **

JÄMFÖRELSEINDEX

MSCI Daily Net EM BRIC Index TR (EUR) 100 %

NOTERINGSVALUTA EUR

STARTDATUM 07.12.2005

KODER

ISIN FI0008810148

Bloomberg FIMEMMA FH Equity

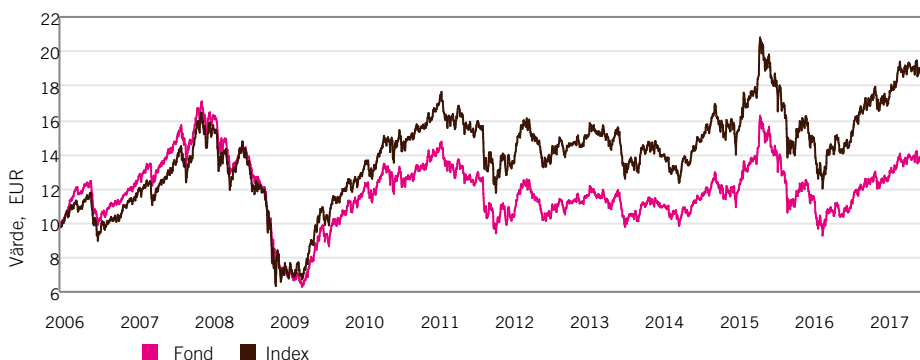
FONDFÖRVALTARENS KOMMENTAR

Fonden avkastade -0,66 % och jämförelseindexet -0,71 % i juni. Fonden har avkastat 6,61 % sedan årsskiftet. Avkastningen belastades avsevärt av eurons stärkning mot dollarn. I juni var Kina ljusglimten i portföljen. Internetbolagen med Alibaba i spetsen utgjorde återigen drivkraften. I juni godkändes äntligen de kinesiska A-aktierna i indexet MSCI Emerging Markets med en vikt på 0,73 %. Enligt preliminära uppgifter görs ändringen i augusti 2018 och Kinas andel ökas gradvis. Våra placeringar i Ryssland klarade sig dåligt bland annat på grund av att oljepriset sjönk. Oljan sjönk med cirka 5 % i juni. Trots produktionsnedskärningarna av de oljeproducerande ländernas organisation OPEC har inte oljereserverna anpassat sig tillräckligt snabbt till förändringen. Orsaken till detta är den ökade produktionen av skifferolja i USA. Det är emellertid värt att notera att det sjunkande oljepriset sannolikt påverkar producenterna av skifferolja, så att deras produktion minskar. I Brasilien försvagade den politiska instabiliteten den lokala valutan och ledde till att våra placeringar landade på minus. Enligt nyhetskällor har man hittat nya bevis som binder president Michel Temer till korruption.

AVKASTNINGSHISTORIK

PERIOD	FOND p.a.	INDEX p.a.	FOND kumulativ	INDEX kumulativ	ÅR	FOND	INDEX
1 mån	-0,7 %	-0,7 %	-0,7 %	-0,7 %	2010	18,5 %	27,5 %
3 mån	-1,7 %	-1,8 %	-1,7 %	-1,8 %	2011	-27,3 %	-20,4 %
12 mån	20,1 %	22,0 %	20,1 %	22,0 %	2012	12,5 %	12,6 %
3 år	5,9 %	8,1 %	18,7 %	26,3 %	2013	-5,0 %	-7,7 %
5 år	5,1 %	6,1 %	28,0 %	34,4 %	2014	9,1 %	10,6 %
från årets början	6,6 %	8,0 %	6,6 %	8,0 %	2015	-4,6 %	-3,6 %
sedan start	2,7 %	5,5 %	35,4 %	86,6 %	2016	10,1 %	15,5 %
					2017	6,6 %	8,0 %

HISTORISK AVKASTNING

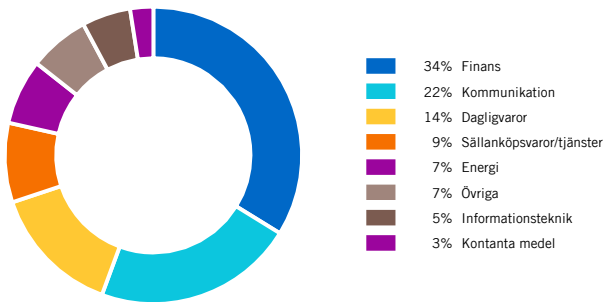


10 STÖRSTA INVESTERINGAR

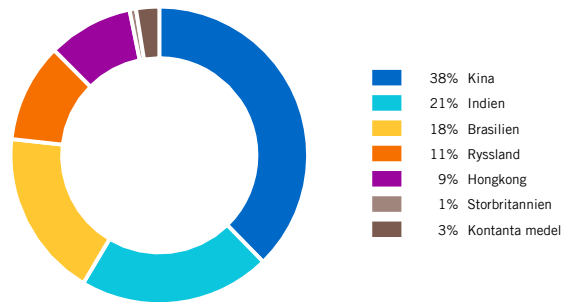
VÄRDEPAPPER	NOTERINGSVALUTA	% NAV	FÖRÄNDRING
Tencent Holdings Ltd	HKD	8,9 %	0,4 %
Alibaba Group Holding Ltd	USD	8,4 %	1,1 %
Ind & Comm Bk Of China - H	HKD	3,4 %	0,0 %
China Mobile Ltd	HKD	3,2 %	-0,1 %
Itau Unibanco Hldng-Pref Adr	USD	3,2 %	0,0 %
Hdfc Bank Limited	INR	3,2 %	0,0 %
X 5 Retail Group Nv-Regs Gdr	USD	3,1 %	-0,1 %
Banco Bradesco-Adr	USD	3,1 %	0,0 %
China Construction Bank-H	HKD	3,1 %	-0,2 %
Larsen & Toubro Limited	INR	3,1 %	-0,1 %



INVESTERINGARNAS FÖRDELNING



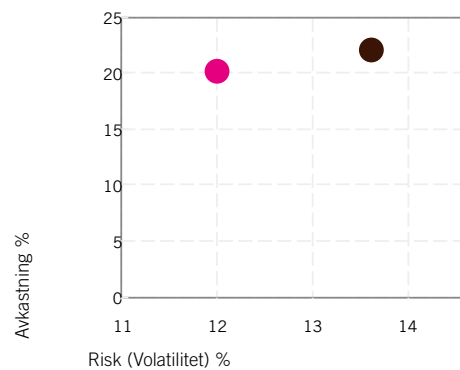
LANDSFÖRDELNING



NYCKELTAL

	FOND ●	INDEX ●
Volatilitet - är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna.	12,2%	13,8%
Beta - mäter fondens marknadsrisk och hur beroende fondens avkastning är av den genomsnittliga avkastningen på marknaden.	0,94	
Jensens alfa - beskriver fondens extra avkastning i förhållande till marknadsrisken.	-0,5%	
Placeringsgrad	97,5%	
Tracking Error - beskriver hur mycket fondens avkastning har avvikit från jämförelseindexets avkastning.	2,6%	
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.	- 0,74	
Sharpes kvot - mäter den extra avkastning man erhållit utöver den riskfria räntan i förhållande till avkastningens volatilitet.	1,68	1,62
Antal värdepapper	44	

RISK / AVKASTNING



SHARPES KVOT

