

MÅNADSÖVERSIKT 30.06.2017

FIM SAHARA A

Aktiefond med fokus på Mellanöstern och Afrika

FAKTABLAD



FONDFÖRVALTARE
Herta Alava

FONDADELENS VÄRDE (EUR)	19,00
FONDADELENS VÄRDE (SEK)	
FONDKAPITAL (MEUR)	20,17
ANTAL ANDELSÄGARE	2027
*MORNINGSTAR	★★★

JÄMFÖRELSEINDEX	-
NOTERINGSVALUTA	EUR
STARTDATUM	29.09.2006
KODER	
ISIN	F10008811062
Bloomberg	FIMSAHA FH Equity

FONDFÖRVALTARENS KOMMENTAR

Fonden avkastade -2,31 %. Fonden har inget jämförelseindex. Avkastningen belastades avsevärt av eurons stärkning mot dollarn. Valutorna kring Persiska viken är bundna till dollarn. I Qatar uppstod plötsligt en diplomatisk kris med Saudiarabien och Förenade Arabemiraten, bland annat på grund av Qatars påstådda terroristkontakter. Trots krisen utvecklades börsen i Saudiarabien bra. Marknaden i Saudiarabien valdes förra månaden till indexet MSCI:s så kallade observationslista, för en eventuell inkludering i indexet MSCI Emerging Markets. I bästa fall fattas ett positivt beslut nästa sommar och verkställs ett år senare. Vikten för Qatar var cirka 3 % när krisen bröt ut och vi sålde hela innehavet efter en vecka, eftersom en snabb lösning på krisen inte längre verkade vara sannolik. Även Oman sjönk kraftigt förra månaden med låga volymer. Också oljans kraftiga nedgång i juni inverkade negativt på fondens avkastning.

AVKASTNINGSHISTORIK

PERIOD	FOND p.a.	INDEX p.a.	FOND kumulativ	INDEX kumulativ	ÅR	FOND	INDEX
1 mån	-2,3 %	-	-2,3 %	-	2010	27,0 %	
3 mån	-3,6 %	-	-3,6 %	-	2011	-19,1 %	
12 mån	2,5 %	-	2,5 %	-	2012	17,7 %	
3 år	1,7 %	-	5,3 %	-	2013	32,0 %	
5 år	11,9 %	-	75,1 %	-	2014	30,2 %	
från årets början sedan start	-2,6 %	-	-2,6 %	-	2015	-3,8 %	
	6,2 %	-	90,0 %	-	2016	3,1 %	
					2017	-2,6 %	

HISTORISK AVKASTNING

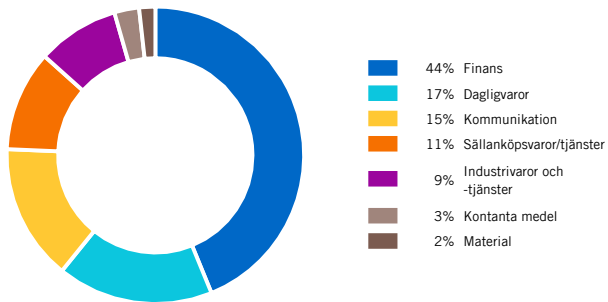


10 STÖRSTA INVESTERINGAR

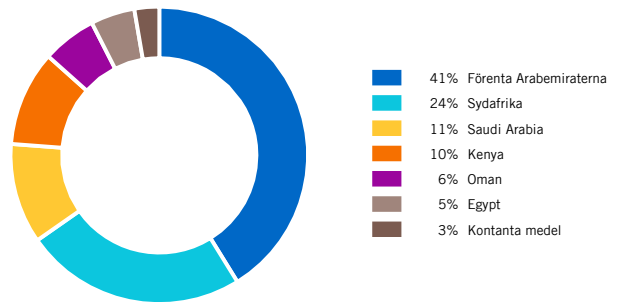
VÄRDEPAPPER	BRANSCH	LAND	% NAV	FÖRÄNDRING
Naspers Ltd-N Shs	Kommunikation	Sydafrika	7,0 %	-0,1 %
Aramex Pjsc	Industrivaror och -tjänster	Förenade Arabemiraterna	6,8 %	0,4 %
Emaar Properties Pjsc	Finans	Förenade Arabemiraterna	5,9 %	0,7 %
Safaricom Ltd	Kommunikation	Kenya	5,4 %	0,3 %
Dp World Ltd	Dagligvaror	Förenade Arabemiraterna	5,0 %	-0,3 %
Hsbc-Wr - Al Mouwasat Medical Services 5.3.2018	Dagligvaror	Saudi Arabia	4,3 %	0,4 %
Dubai Islamic Bank Pjsc	Finans	Förenade Arabemiraterna	4,3 %	0,1 %
Abu Dhabi Commercial Bank	Finans	Förenade Arabemiraterna	4,1 %	0,0 %
Aldar Properties Pjsc	Finans	Förenade Arabemiraterna	3,9 %	0,3 %
First Abu Dhabi Bank Pjsc	Finans	Förenade Arabemiraterna	3,7 %	0,1 %



INVESTERINGARNAS FÖRDELNING



LANDSFÖRDELNING



NYCKELTAL

FOND ●

Volatilitet - är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna.	9,6%
Beta - mäter fondens marknadsrisk och hur beroende fondens avkastning är av den genomsnittliga avkastningen på marknaden.	-
Jensens alfa - beskriver fondens extra avkastning i förhållande till marknadsrisken.	-
Placeringsgrad	97,3%
Tracking Error - beskriver hur mycket fondens avkastning har avvikit från jämförelseindexets avkastning.	-
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.	-
Sharpes kvot - mäter den extra avkastning man erhållit utöver den riskfria räntan i förhållande till avkastningens volatilitet.	0,3
Antal värdepapper	35

SHARPES KVOT

