

KUUKAUSIKATSAUS 31.5.2019

# FIM Multifactor Osake USA

Faktoristrategiaa noudattava osakerahasto

## Perustiedot

### Rahastonhoitaja



Timo Rossi

Rahasto-osuuden arvo (EUR)	9,14
Rahaston pääoma (MEUR)	35
Osuudenomistajien lukumäärä	460
Elite-luokitus	-
Morningstar	
Palkkiot	
Merkintäpalkkio	0,00 %
Lunastuspalkkio	0,00 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,50 %
Vertailuindeksi	
MSCI USA TR Net	100,00 %
Noteerausvaluutta	EUR
Aloituspäivä	17.9.2018

### Tunnisteet

ISIN FI4000327606  
Bloomberg FIMMUSA FH Equity

## Rahastonhoitajan kommentti

Rahaston A-osuussarja tuotti -7,11 % ja C-sarja -7,08 % toukokuussa. Vertailuindeksi tuotti -5,87 %.

Eri faktortyylien välinen hajonta tuottojen välillä oli toukokuussa Yhdysvalloissa selkeästi normaalia vähäisempää. Tällä vaikutti siten lyhyellä aikavälillä negatiivisesti hajautukseen eri faktoreiden välillä. Faktoriominaisuuksiltaan Yhdysvalloissa parhaiten tuottivat suhteessa koko markkinaan euromääräisesti tarkasteltuna momentum- (-1,8 %) ja kasvuosakkeet (-5,8 %). Heikoimmin tuottivat laatu- (-6,4 %) ja arvo-osakkeet (-6,3 %).

Rahaston osakkeista parhaiten tuottivat Coty Inc. (+14,7 %), Take-Two Interactive Software (+12,3 %) ja HCP Inc (+8,4 %). Eniten laskivat DXC Technology (-27,3 %), Kohls Corp. (-22,3 %), joka myytiin salkusta ja Micron Technology (-22,0 %), jonka paino on palautettu takaisin alkuperäiseen painoonsa. Salkun alituotto syntyi kokonaisuudessaan informaatioteknologiasektorilta muiden sektoreiden ollessa lievän positiivisia. Rahaston tuotto oli toukokuussa MSCI Multifactor USA Indeksia +0,20 %-yksikköä korkeampi.

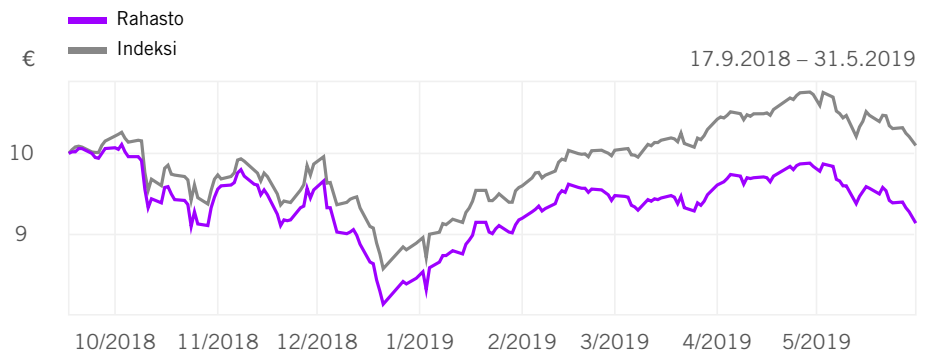
## Tuottokehitys

Jakso	Rahasto vuotuinen	Indeksi vuotuinen	Rahasto kumulat.	Indeksi kumulat.
1 kuukautta	-7,11 %	-5,87 %	-7,11 %	-5,87 %
3 kuukautta	-2,97 %	1,27 %	-2,97 %	1,27 %
12 kuukautta	-	-	-	-
3 vuotta	-	-	-	-
5 vuotta	-	-	-	-
vuoden alusta	8,04 %	13,55 %	8,04 %	13,55 %
alusta	-8,60 %	0,98 %	-8,60 %	0,98 %

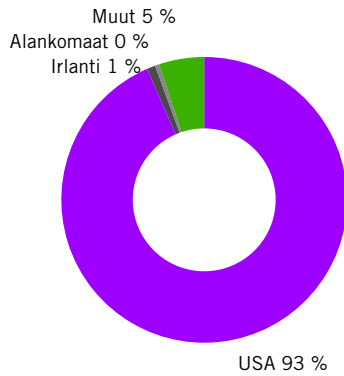
## Kalenterivuositain

Vuosi	Rahasto	Indeksi
2012	-	-
2013	-	-
2014	-	-
2015	-	-
2016	-	-
2017	-	-
2018	-	-

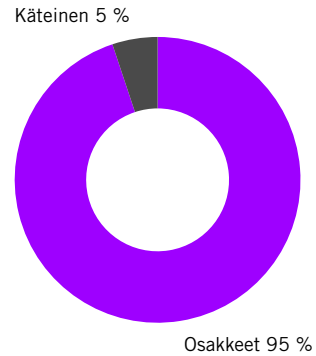
## Historiallinen tuottokäyrä



## Maajakauma



## Sijoitusten jakauma



## Suurimmat 10 sijoitusta

Arvopaperi	Toimiala	Maa	Nettoarvosta
Microsoft Corp	Teknologia	USA	2,53 %
Alphabet Inc A	Viestintä	USA	2,50 %
Amazon.com Inc	Viestintä	USA	2,48 %
Facebook Inc	Viestintä	USA	2,27 %
AT&T Inc	Viestintä	USA	2,05 %
Evergy Inc	Julkiset palvelut	USA	1,72 %
Exelon Corp	Julkiset palvelut	USA	1,70 %
Citigroup Inc	Rahoitus	USA	1,70 %
UnitedHealth Group Inc	Kulutushyöd., ei-sykliset	USA	1,67 %
MetLife Inc	Rahoitus	USA	1,65 %

## Tunnusluvut

	Rahasto	Indeksi
<b>Volatiliteetti</b> – on riskimittari, joka kuvaa rahaston päivittäisen tuoton keskihajontaa kuluneelle 12 kuukaudelle	-	-
<b>Beta</b> – mittaa rahaston markkinariskiä ja sen tuoton riippuvuutta markkinoiden keskimääräisestä tuotosta.	-	-
<b>Sijoitusaste</b>	-	-
<b>Tracking Error</b> – kertoo, kuinka paljon rahaston tuotto on poikennut vertailuindeksin tuotosta.	-	-
<b>Informaatio-suhde</b> – on salkun ja indeksin tuottoeron suhde tracking erroriin. Se kertoo, kuinka paljon vuotuista lisätuottoa on saatu.	-	-
<b>Sharpen luku</b> – mittaa riskittömälle korolle saatua lisätuottoa suhteessa tuoton volatiliteettiin.	-	-
<b>Arvopapereiden lukumäärä</b>	93	-

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 maksutta rahastoyhtiöstä tai verkkopalvelusta [www.fim.com](http://www.fim.com). \*Eiite- ja Morningstar-luokitukset ovat katsauksen tekohetkellä tuoreimmat saatavilla olevat luokitusarvot. Rahaston palkkiot on esitetty rahaston avaintietoesitteessä ja FIM Sijoitusrahastojen hinnastossa.