



KUUKAUSIKATSAUS 31.12.2018

FIM USA

Yhdysvaltoihin sijoittava osakerahasto

Perustiedot

Rahastonhoitaja



Mikko Linnanvuori

Rahasto-osuuden arvo (EUR) 24,53

Rahaston pääoma (MEUR) 85

Osuudenomistajien lukumäärä 2 710

Elite-luokitus 5

Morningstar 2

Palkkiot

Merkintäpalkkio 1,00 %

Lunastuspalkkio 1,00 %

Hallinnointi- ja säilytyspalkkio 1,50 %

Vertailuindeksi

MSCI USA TR Net 100,00 %

Noteerausvaluutta EUR

Aloituspäivä 4.1.1999

Tunnisteet

ISIN FI0008800644

Bloomberg FIMTEKA FH Equity

Rahastonhoitajan kommentti

Rahasto tuotti -9,78 % ja vertailuindeksi -9,89 % joulukuussa.

Joulukuu oli erityisen raju laskukuukausi USA:n markkinoilla. Toimialoista jyrkimmin laskivat energia, rahoitus ja teollisuus. Talouden kovin kasvuvaihe on ohitettu, ja huolet kauppasodasta ja kiristyvästä rahapolitiikasta huolestuttavat sijoittajia. Osakkeet vaikuttavat kurssilaskun jälkeen halvoilta suhteessa tuloksiin, mutta tulevan vuoden tuloseennusteisiin ei selvästikään luoteta. Tammikuun tuloskaudella kuuluvat yhtiöiden ohjeistukset antanevat suuntaa markkinoille.

FIM USA:n suurimpia nousijoita olivat Palo Alto Networks (+8 %), Resideo Technologies (+8 %) ja Garrett Motion (+5 %), joista kaksi jälkimmäistä olivat hyvin pieniä Honeywellistä irronneita omistuksia ja jotka myytiin pois kuun aikana. Suurimpia laskijoita olivat L Brands (-23 %), Concho Resources (-22 %) ja Alexion Pharmaceuticals (-22 %).

FIM USA sijoittaa pääasiallisesti suuriin yhdysvaltalaisiin yhtiöihin.

Tuottokehitys

Jakso	Rahasto vuotuinen	Indeksi vuotuinen	Rahasto kumulat.	Indeksi kumulat.
1 kuukautta	-9,78 %	-9,89 %	-9,78 %	-9,89 %
3 kuukautta	-12,36 %	-12,40 %	-12,36 %	-12,40 %
12 kuukautta	-3,43 %	-0,22 %	-3,43 %	-0,22 %
3 vuotta	0,66 %	6,63 %	2,00 %	21,26 %
5 vuotta	8,08 %	11,78 %	47,50 %	74,56 %
vuoden alusta	-3,43 %	-0,22 %	-3,43 %	-0,22 %
alusta	4,59 %	5,76 %	145,30 %	206,65 %

Kalenterivuositain

Vuosi	Rahasto	Indeksi
2011	-11,00 %	-1,40 %
2012	11,30 %	13,30 %
2013	24,40 %	19,00 %
2014	25,80 %	28,30 %
2015	15,00 %	12,20 %
2016	3,50 %	14,20 %
2017	2,00 %	6,40 %

Historiallinen tuottokäyrä



Suurimmat 10 sijoitusta

Arvopaperi	Toimiala	Maa	Nettoarvosta
Microsoft Corp	Teknologia	Yhdysvallat	4,96 %
Amazon.com Inc	Viestintä	Yhdysvallat	3,88 %
Alphabet Inc A	Viestintä	Yhdysvallat	3,24 %
JPMorgan Chase & Co	Rahoitus	Yhdysvallat	3,03 %
Wells Fargo & Co	Rahoitus	Yhdysvallat	2,86 %
Apple Inc	Teknologia	Yhdysvallat	2,61 %
Bank of America Corp	Rahoitus	Yhdysvallat	2,55 %
Procter & Gamble Co/The	Kulutushyöd., ei-sykliset	Yhdysvallat	2,37 %
Merck & Co Inc	Kulutushyöd., ei-sykliset	Yhdysvallat	2,37 %
Exxon Mobil Corp	Energia	Yhdysvallat	2,33 %

Tunnusluvut

	Rahasto	Indeksi
Volatiliteetti – on riskimittari, joka kuvaa rahaston päivittäisen tuoton keskihajontaa kuluneelle 12 kuukaudelle	16,67 %	16,93 %
Beta – mittaa rahaston markkinariskiä ja sen tuoton riippuvuutta markkinoiden keskimääräisestä tuotosta.	0,97	-
Sijoitusaste	-	-
Tracking Error – kertoo, kuinka paljon rahaston tuotto on poikennut vertailuindeksin tuotosta.	2,16 %	-
Informaatiosuhde – on salkun ja indeksin tuottoeron suhde tracking erroriin. Se kertoo, kuinka paljon vuotuista lisätuottoa on saatu.	-1,48	-
Sharpen luku – mittaa riskittömälle korolle saatua lisätuottoa suhteessa tuoton volatiliteettiin.	-0,19	0,01
Arvopapereiden lukumäärä	78	-

Rahaston arvo lasketaan jokaiselle pankkipäivälle (arvostuspäivä).
Rahaston arvo ilmoitetaan euroina.

Sijoitusten jakauma

