



MÅNADSRAPPORT 31.5.2024

# S-BANKEN USA AKTIE A

Aktiefond med fokus på USA

## FAKTABLAD

Fondförvaltare Antti Raappana



Fondandelens värde (EUR)	58,1834
Fondkapital (M€)	234
Antal andelsägare	
Morningstar	3
<b>Avgifter</b>	
Teckningsprovision	1,00 %
Säljavgift	1,00 %
Förvaltnings- och försvarsavgift	1,50 %
<b>Jämförelseindex</b>	
MSCI USA TR Net	100,00 %
<b>Noteringsvaluta</b>	EUR
<b>Startdatum</b>	4.1.1999
<b>Koder</b>	
ISIN	FI0008800644
Bloomberg	FIMTEKA FH Equity

## FONDFÖRVALTARENS KOMMENTAR

Efter rekylen i april vände marknaden uppåt igen i maj. De ledande aktieindexen steg i euro med 3,2 procent för S&P500-indexet, 5,2 procent för det tekniktunga Nasdaq-indexet och 3,3 procent för indexet Russell 2000, som beskriver kursutvecklingen för små företag. Bland sektorerna steg både IT och samhällstjänster mest, då optimismen kring AI-investeringar fortsatte att öka tack vare NVIDIA:s starka resultat. Vid sidan av detta riktade investeringarna också uppmärksamheten mot elförbrukningen i datacentralerna och de ljusare utsikterna för elproducenterna. Däremot släpade energisektorn efter resten av marknaden, då priset på WTI-olja föll från cirka 82 dollar per fat till cirka 77 dollar före utgången av månaden.

Om räntenivåerna steg i april till följd av bättre ekonomiska nyckeltal än väntat och centralbankernas retorik, föll de i maj till följd av den amerikanska centralbanken Feds kommentarer som lugnade inflationsoron. Centralbanken förväntas sänka räntan första gången på sitt möte i september. Dollarn försvagades med knappt två procent mot euron under månaden. I denna omgivning steg fondens NAV med 3,5 procent, vilket var något bättre än jämförelseindexets uppgång med 3,2 procent.

Under månaden gynnades den relativa avkastningen i relation till indexet mest av en investering i First Solar, som rapporterade ett bra resultat. Bolagets positiva utveckling fick stor uppmärksamhet bland analytikerna och många höjde sina riktkurser. Övervikt på elproducenten NextEra Energy och på NVIDIA som igen rapporterade ett starkt resultat bidrog också till att höja den relativa avkastningen mot indexet. Den relativa avkastningen minskade däremot bland annat på grund av övervikter på Salesforce och Trimble som rapporterade en blygsam tillväxt. Trots ett hyfsat resultat under det första kvartalet sänkte Trimble sin prognos för den närmaste framtiden. Dessutom meddelade bolaget att det upptäckt svagheter i sina IT-kontroller, vilket naturligtvis väcker frågor och ökar osäkerheten kring bolaget. Fondens undervikt på Apple minskade också den relativa avkastningen under månaden.

Vi ökade vikten på Array Tech och Becton Dickinson något under månaden och köpte även aktier i Salesforce och Ulta Beauty efter offentliggörandet av resultaten. Däremot minskade vi vikten något på Microsoft och Amazon.com som haft en betydande övervikt i fonden, liksom även på First Solar som stigit kraftigt. Vi sålde också vårt återstående innehav i UnitedHealth Group.



## AVKASTNINGSHISTORIK

Period	Fonden p.a.	Index p.a.	Fonden kumulativ	Index kumulativ
1 mån	3,50 %	3,20 %	3,50 %	3,20 %
3 mån	4,52 %	3,23 %	4,52 %	3,23 %
12 mån	25,46 %	25,48 %	25,54 %	25,56 %
3 år	12,37 %	12,74 %	41,92 %	43,36 %
5 år	16,16 %	15,75 %	111,65 %	107,98 %
Ytd.	15,22 %	12,69 %	15,22 %	12,69 %
Sedan startdatum p.a.	7,17 %	8,10 %	481,83 %	624,20 %

## PER KALENDARÅR

År	Fonden	Index
2017	2,00 %	6,40 %
2018	-3,40 %	-0,20 %
2019	29,90 %	33,30 %
2020	12,00 %	10,70 %
2021	35,80 %	36,00 %
2022	-16,80 %	-14,60 %
2023	25,20 %	22,20 %

## 10 STÖRSTA INVESTERINGAR

Företag	Branch	Land	Av nettovärdet
Microsoft Corp	Informationsteknik	USA	7,49 %
NVIDIA Corp	Informationsteknik	USA	7,19 %
Amazon.com Inc	Kommunikation	USA	5,69 %
Alphabet Inc A	Kommunikation	USA	5,59 %
Apple Inc	Informationsteknik	USA	4,10 %
Visa Inc	Finans	USA	3,00 %
NextEra Energy Inc	Offentliga tjänster	USA	2,72 %
Bank of America Corp	Finans	USA	2,48 %
Wells Fargo & Co	Finans	USA	2,47 %
Coca-Cola Co/The	Dagligvaror	USA	2,14 %

## NYCKELTAL

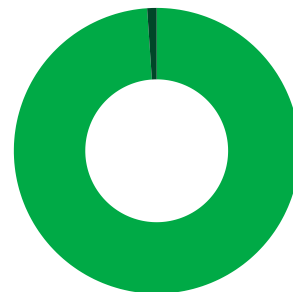
	Fond	Index
<b>Volatilitet</b> – är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna.	12,22 %	11,71 %
<b>Beta</b> – mäter fondens marknadsrisk och hur beroende fondens avkastning är av den genomsnittliga avkastningen på marknaden.	0,97	-
<b>Placeringsgrad</b>	-	-
<b>Tracking Error</b> – beskriver hur mycket fondens avkastning har avvikit från jämförelseindexets avkastning.	2,02 %	-
<b>Informationskvot</b> – 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.	-0,01	-
<b>Sharpes kvot</b> – mäter den extra avkastning man erhållit utöver den riskfria räntan i förhållande till avkastningens volatilitet.	1,82	1,90
<b>Antal värdepapper</b>	57	-

## HISTORISK AVKASTNING



## INVESTERINGARNAS FÖRDELNING

Kontanta medel 1%



Equity 99%

Detta är marknadsföringskommunikation. Detta är inte en uppmaning till att köpa andelar i placeringsfonder. Rapporten är fritt formulerad information om fonden upprättad av S-Banken Abp. Trots att vi vid upprättandet av dokumentet iakttagit omsorgsfullhet och strävat efter att siffror och data som använts är korrekta, ansvarar vi emellertid inte för eventuella fel eller brister i dokumentet. Historisk avkastning är inte heller någon garanti för framtida avkastning. Fondandelarnas värde och avkastning kan stiga och sjunka och investerarna får inte nödvändigtvis tillbaka sin ursprungliga investering. Värdet på investeringsobjekten varierar utifrån marknaden, och förändringarna i valutakurser och fondens avgifter påverkar också den avkastning som investeraren får. Fonden strävar inte efter att följa eller upprepa det jämförelseindex som använts eller dess avkastning. Jämförelseindex används för att beskriva avkastningen på de instrument i vilka fonden kan placera sina tillgångar. Fondens nyckeltal har beräknats för de senaste tolv månaderna. Avkastningen på alla fonder baseras på tillväxtandelar. Faktablad för fonden och fondprospekt finns att tillgå kostnadsfritt hos fondbolaget eller nättjänsten s-banken.fi. Bekanta dig noggrant med prislistan för fonden, fondprospektet och fondens faktablad samt stadgar före du gör en teckning. Vid upprättandet av översikten är Morningstar-klassificeringarna de senaste klassificeringsvärdena som finns tillgängliga. Fondens avgifter beskrivs i faktabladet för fonden och i prislistan för fonderna.

