



MÅNADSRAPPORT 30.4.2026

# S-BANKEN USA AKTIE A

Aktiefond med fokus på USA

## FAKTABLAD

Fondförvaltare Mikko Linnanvuori



Fondandelens värde (EUR)	70,1662
Fondkapital (M€)	339
Antal andelsägare	11714,000000
Morningstar	3
Avgifter	
Teckningsprovision	0,00 %
Säljavgift	0,00 %
Förvaltnings- och försvarsavgift	1,50 %
Jämförelseindex	
MSCI USA TR Net	100,00 %
Noteringsvaluta	EUR
Startdatum	4.1.1999
Koder	
ISIN	FI0008800644
Bloomberg	FIMTEKA FH Equity

## FONDFÖRVALTARENS KOMMENTAR

I april gick USA:s aktiemarknad upp mycket kraftigt, trots att energitransporterna i Persiska viken fortfarande står stilla. Tekniksektorn och kommunikationssektorn blev återigen motorer för kursuppgången, och i synnerhet många halvledarföretags kurser steg nästan lodrätt. Hotet om en allvarlig energikris existerar fortfarande och har egentligen inte ens mildrats. Fondens avkastning i april var sämre än jämförelseindexets avkastning. Särskilt inom tekniksektorn förlorade fonden mot jämförelseindexet, men slog å andra sidan indexet inom energisektorn, där fonden saknade innehav i april. Mest backade Nike (-18 %), Lululemon (-12 %) och Intuit (-11 %). Den största uppgången uppvisade Marvell (+64 %), Micron (+50 %) och UnitedHealth (+34 %).

De största teknikföretagens investeringar i artificiell intelligens fortsätter att öka, vilket särskilt gynnar halvledarföretag och energiinfrastrukturföretag. Situationen fortsätter sannolikt på liknande sätt, tills det står klart vem som är vinnarna inom AI-branschen och de svagare konkurrenterna blir tvungna att dra ner på satsningarna. Resultatperioden i USA har börjat starkt, och om energikrisen får en lösning kan kursuppgången fortsätta och breddas.

Fortsatt nedstängning av Hormuzsundet och stopp för oljetransporter kan leda till en mycket allvarlig ekonomisk nedgång och en kraftig ökning av inflationen. På grund av dessa hotbilder tror vi inte att krisen kommer att fortsätta särskilt länge till.

## AVKASTNINGSHISTORIK

Period	Fonden kumulativ	Index kumulativ	Fonden p.a.	Index p.a.
1 mån	7,21 %	5,43 %	-	-
3 mån	3,62 %	2,51 %	-	-
12 mån	23,10 %	22,69 %	23,10 %	22,69 %
3 år	59,91 %	63,54 %	16,92 %	17,80 %
5 år	69,92 %	77,16 %	11,18 %	12,11 %
Ytd.	1,48 %	2,48 %	-	-
Sedan startdatum p.a.	601,66 %	805,48 %	7,39 %	8,39 %

## PER KALENDARÅR

År	Fonden	Index
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 %
2024	31,20 %	32,90 %
2025	4,40 %	3,50 %
2026	1,50 %	2,50 %



## 10 STÖRSTA INVESTERINGAR

Företag	Branch	Land	Av nettovärdet
NVIDIA Corp	Informationsteknik	USA	7,28 %
Apple Inc	Informationsteknik	USA	6,83 %
Alphabet Inc	Kommunikation	USA	6,78 %
Microsoft Corp	Informationsteknik	USA	4,51 %
Wells Fargo & Co	Finans	USA	4,14 %
Amazon.com Inc	Kommunikation	USA	4,00 %
Netflix Inc	Kommunikation	USA	3,30 %
Broadcom Inc	Informationsteknik	USA	3,15 %
Meta Platforms Inc	Kommunikation	USA	3,08 %
Capital One Financial Corp	Finans	USA	2,65 %

## NYCKELTAL

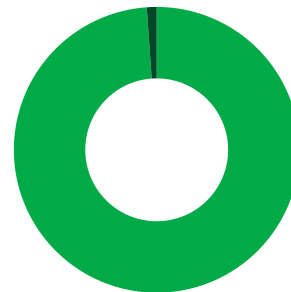
	Fond	Index
<b>Volatilitet</b> – är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna.	<b>14,22 %</b>	<b>14,00 %</b>
<b>Beta</b> – mäter fondens marknadsrisk och hur beroende fondens avkastning är av den genomsnittliga avkastningen på marknaden.	<b>0,93</b>	-
<b>Placeringsgrad</b>	-	-
<b>Tracking Error</b> – beskriver hur mycket fondens avkastning har avvikit från jämförelseindexets avkastning.	<b>4,91 %</b>	-
<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.	<b>0,08</b>	-
<b>Sharpes kvot</b> – mäter den extra avkastning man erhållit utöver den riskfria räntan i förhållande till avkastningens volatilitet.	<b>1,40</b>	<b>1,39</b>
<b>Antal värdepapper</b>	<b>57</b>	-

## HISTORISK AVKASTNING



## INVESTERINGARNAS FÖRDELNING

Kontanta medel 1%



Equity 99%

