MÅNADSRAPPORT 30.10.2026

S-BANKEN USA AKTIE A

Aktiefond med fokus på USA

FAKTABLAD

Fondförvaltare Mikko Linnanvuori



Fondandelens värde (EUR)	77,9613
Fondkapital (M€)	400
Antal andelsägare	12267
Morningstar	★★★☆☆
Avgifter	
Teckningsprovision	0,00 %
Säljavgift	0,00 %
Förvaltnings- och förvarsavgift	1,50 %
Jämförelseindex	
Morningstar US Target Market Exposure NR USD	100,00 %
Noteringsvaluta	EUR
Startdatum	4.1.1999
Koder	
ISIN	FI0008800644
Bloomberg	FIMTEKA FH Equity

FONDFÖRVALTARENS KOMMENTAR

I oktober var fondens avkastning betydligt lägre än jämförelseindexets avkastning. Flera sektorer gav fonden förlust, medan ingen sektor gav någon nämnvärd överavkastning. De sektorer som gav störst underavkastning var energi, teknik och kommunikationstjänster med nästan lika stora förluster. Oljepriset steg i oktober, och fonden ägde fortfarande inga företag inom energisektorn. I början av november vände oljepriset åtminstone tillfälligt nedåt.

Inom tekniksektorn köpte vi under månaden flera halvledarföretag till fonden, vilket visade sig vara ett felaktigt val. Övervikten på kommunikationssektorn gav förlust när Meta och Alphabet sjönk betydligt. Fondens största förlorare var Intel (-44 %), Marvell (-24 %) och Applied Materials (-22 %). Fondens största vinnare var Accenture (+44 %), Crown Castle (+35 %) och Intuit (+26 %).

I oktober skedde en andra försäljningsvåg av AI-aktier inom några månader. Det väcker frågan om huruvida AI-boomen på aktiemarknaden håller på att avta mer varaktigt. Detta skulle innebära en massiv förändring av den marknadsställning som har varat i cirka två år. Bakom oron ligger framför allt svårigheterna för mindre företag som bygger datacenter att genomföra börsintroduktioner, den enorma ökningen av skuldfinansieringen och det förhöjda priset på skuldfinansieringen. De resultatrapporter som de största datacenteraktörerna offentliggjorde i slutet av månaden visade ingen minskning i efterfrågan, men undanröjde inte heller farhågorna på marknaden.

AVKASTNINGSHISTORIK

Period	Fonden kumulativ	Index kumulativ	Fonden p.a.	Index p.a.
1 mån	-1,81 %	0,57 %	-	-
3 mån	2,30 %	4,81 %	-	-
12 mån	11,86 %	15,05 %	11,86 %	15,05 %
3 år	67,50 %	76,34 %	18,74 %	20,79 %
5 år	67,95 %	75,82 %	10,92 %	11,94 %
Ytd.	12,76 %	17,10 %	-	-
Sedan startdatum p.a.	679,61 %	934,62 %	7,66 %	8,75 %

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	12,80 %	17,10 %

Mikaelsgatan 9, 00100 Helsingfors
S-Bankens kundtjänst 010 76 5810 (lna/mta)
www.s-banken.fi

10 STÖRSTA INVESTERINGAR

Företag	Branch	Land	Av nettovärdet
NVIDIA Corp	Informationsteknik	USA	7,81 %
Microsoft Corp	Informationsteknik	USA	7,26 %
Meta Platforms Inc	Kommunikation	USA	5,80 %
Micron Technology Inc	Informationsteknik	USA	5,56 %
Apple Inc	Informationsteknik	USA	4,41 %
Amazon.com Inc	Kommunikation	USA	4,04 %
Alphabet Inc	Kommunikation	USA	3,89 %
Advanced Micro Devices Inc	Informationsteknik	USA	3,40 %
Wells Fargo & Co	Finans	USA	2,99 %
Lumentum Holdings Inc	Informationsteknik	USA	2,83 %

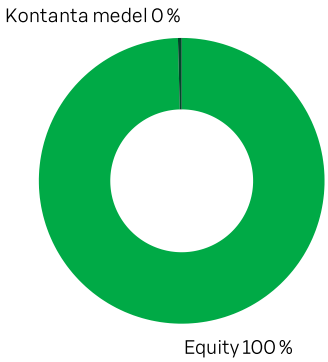
NYCKELTAL

	Fond	Index
Volatilitet – är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna.	**13,80 %**	**12,71 %**
Beta – mäter fondens marknadsrisk och hur beroende fondens avkastning är av den genomsnittliga avkastningen på marknaden.	**0,93**	-
Placeringsgrad	-	-
Tracking Error – beskriver hur mycket fondens avkastning har avvikit från jämförelseindexets avkastning.	**4,69 %**	-
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.	**-0,69**	-
Sharpes kvot – mäter den extra avkastning man erhållit utöver den riskfria räntan i förhållande till avkastningens volatilitet.	**0,67**	**0,98**
Antal värdepapper	**61**	-

HISTORISK AVKASTNING



INVESTERINGARNAS FÖRDELNING



Mikaelsgatan 9, 00100 Helsingfors
S-Bankens kundtjänst 010 76 5810 (lna/mta)
www.s-banken.fi

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 baserar sig 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.