MÅNADSRAPPORT 30.9.2026

S-BANKEN USA AKTIE A

Aktiefond med fokus på USA

FAKTABLAD

Fondförvaltare Mikko Linnanvuori



Fondandelens värde (EUR)	79,4017
Fondkapital (M€)	407
Antal andelsägare	12182
Morningstar	3
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 september var fondens avkastning något bättre än jämförelseindexets avkastning. Överavkastningen från hälso- och sjukvård motsvarade hela fondens överavkastning, vilket innebär att nettopåverkan från de övriga sektorerna var nära neutral. Meta hade en stark utveckling inom kommunikationstjänster vilket hjälpte fonden, men nedgången i programvaruföretagen inom tekniksektorn gav förlust. Mest steg Intel (+37 %), AMD (+33 %) och Illumina (+31 %). Mest sjönk Xenon (-37 %), Axos (-24 %) och Intuit (-22 %), alla med en liten vikt på mindre än en halv procent.

Riskerna med den okontrollerade utvecklingen av AI blev en allt starkare del av diskussionerna i september. Det är rationellt att ta ledarnas och de anställdas oro i de centrala bolagen på allvar, eftersom de har den bästa kunskapen och insikten. De föreslagna övervaknings- och självregleringsåtgärderna för att kontrollera utvecklingen är välkomna och minskar förhoppningsvis risken för allvarliga skador. Ett annat viktigt utvecklingssteg var Metas lansering av den personliga AI-agenten Muse. Om Meta kan få miljarder användare av deras äldre tjänster att börja använda också Muse, har företaget en mycket stark position i AI för konsumentsegmentet. Övervikten på Meta ökades i fonden i september.

AVKASTNINGSHISTORIK

Period	Fonden kumulativ	Index kumulativ	Fonden p.a.	Index p.a.
1 mån	2,27 %	1,85 %	-	-
3 mån	7,73 %	2,89 %	-	-
12 mån	20,18 %	18,89 %	20,18 %	18,89 %
3 år	68,41 %	71,10 %	18,96 %	19,59 %
5 år	81,31 %	86,74 %	12,63 %	13,30 %
Ytd.	14,84 %	16,13 %	-	-
Sedan startdatum p.a.	694,02 %	926,10 %	7,75 %	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	14,80 %	16,10 %

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	7,41 %
Meta Platforms Inc	Kommunikation	USA	7,06 %
Microsoft Corp	Informationsteknik	USA	6,88 %
Apple Inc	Informationsteknik	USA	6,13 %
Alphabet Inc	Kommunikation	USA	4,62 %
Micron Technology Inc	Informationsteknik	USA	4,61 %
Amazon.com Inc	Kommunikation	USA	4,04 %
Wells Fargo & Co	Finans	USA	2,77 %
Eli Lilly & Co	Dagligvaror	USA	2,75 %
Capital One Financial Corp	Finans	USA	2,72 %

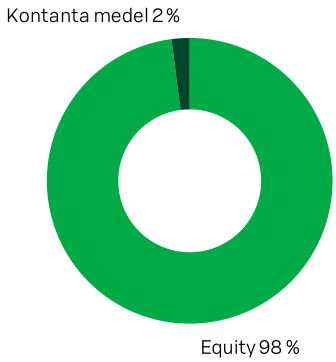
NYCKELTAL

	Fond	Index
Volatilitet – är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna.	13,57 %	12,81 %
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.	4,67 %	-
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.	0,28	-
Sharpes kvot – mäter den extra avkastning man erhållit utöver den riskfria räntan i förhållande till avkastningens volatilitet.	1,25	1,22
Antal värdepapper	62	-

HISTORISK AVKASTNING



INVESTERINGARNAS FÖRDELNING



BANKEN

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.