



MÅNADSRAPPORT 28.6.2024

# S-BANKEN USA AKTIE A

Aktiefond med fokus på USA

## FAKTABLAD

Fondförvaltare Antti Raappana



Fondandelens värde (EUR)	60,6230
Fondkapital (M€)	245
Antal andelsägare	
Morningstar	3
Avgifter	
Teckningsprovision	1,00 %
Säljavgift	1,00 %
Förvaltnings- och försvarsavgift	1,50 %
Jämförelseindex	
MSCI USA TR Net	100,00 %
Noteringsvaluta	EUR
Startdatum	4.1.1999
Koder	
ISIN	F10008800644
Bloomberg	FIMTEKA FH Equity

## FONDFÖRVALTARENS KOMMENTAR

Storföretagen fortsatte att gå upp på den amerikanska marknaden samtidigt som den övriga ekonomin visade tecken på att avta. Bland de ledande aktieindexen steg S&P 500 i euro med 4,7 procent under månaden, medan tekniktunga Nasdaq steg till 7,3 procent. Indexet Russell 2000, som följer små företag, steg i sin tur med 0,1 procent. På sektornivå var ökningen kraftigast inom IT. Den fortsatte att växa starkt, eftersom intresset för AI var fortsatt stort. Exempelvis rapporterade Micron Technologies, en amerikansk tillverkare av halvledare, ett resultat som överträffade dess riktlinjer. Materialindustrin och samhällstjänsterna nådde inte en lika stor tillväxt än den övriga marknaden. Priset på olja (WTI-kvalitet) steg från cirka 77 dollar per fat till cirka 82 dollar. Inflationssiffrorna i USA, som offentliggjordes i juni, visade att prisstegringen hade blivit långsammare, vilket också stöddes av att konsumenternas förtroende för den egna ekonomin sjunkit. Centralbankens första räntesänkning i år förväntas därför ske i slutet av året, antingen på mötet i september eller på mötet i december. Euron försvagades mot dollarn med cirka två procent under juni.

I denna omgivning steg fondens NAV med 4,2 procent, vilket var något mindre än jämförelseindexets uppgång med 4,9 procent. Under månaden gynnades den relativa avkastningen i relation till indexet mest av en investering i Adobe, som rapporterade ett bra resultat. Att resultatet blev bättre än väntat togs emot med entusiasm av investerarna. Dessutom bidrog övervikterna på NVIDIA och Amazon, som gynnas av AI-boomen, till att höja den relativa avkastningen. Däremot minskade den relativa avkastningen till följd av övervikterna på de amerikanska energibolagen NextEra Energy och First Solar. Det sistnämndas kurs har sjunkit som en rekyll efter en kraftig uppgång till följd av investerarnas entusiasm i början av månaden. Fondens undervikt på teknikjätten Apple tyngde också den relativa avkastningen i relation till indexet.

Under månaden gjorde vi mindre ändringar i fonden. Den viktigaste ändringen var att öka innehavet i Adobe, som rapporterade ett bra resultat, och i GE Vernova. Däremot minskade vi något övervikten på NVIDIA och minskade innehavet i Meta Platforms, som är underviktat i fonden.



## AVKASTNINGSHISTORIK

Period	Fonden p.a.	Index p.a.	Fonden kumulativ	Index kumulativ
1 mån	4,19 %	4,90 %	4,19 %	4,90 %
3 mån	4,92 %	4,77 %	4,92 %	4,77 %
12 mån	26,37 %	26,29 %	26,45 %	26,38 %
3 år	12,14 %	12,37 %	41,07 %	41,94 %
5 år	16,08 %	15,80 %	110,94 %	108,41 %
Ytd.	20,05 %	18,21 %	20,05 %	18,21 %
Sedan startdatum p.a.	7,32 %	8,28 %	506,23 %	659,71 %

## 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	7,79 %
NVIDIA Corp	Informationsteknik	USA	7,44 %
Amazon.com Inc	Kommunikation	USA	6,03 %
Alphabet Inc A	Kommunikation	USA	5,71 %
Apple Inc	Informationsteknik	USA	4,34 %
Visa Inc	Finans	USA	2,80 %
Bank of America Corp	Finans	USA	2,38 %
Wells Fargo & Co	Finans	USA	2,37 %
NextEra Energy Inc	Offentliga tjänster	USA	2,32 %
Micron Technology Inc	Informationsteknik	USA	2,17 %

## NYCKELTAL

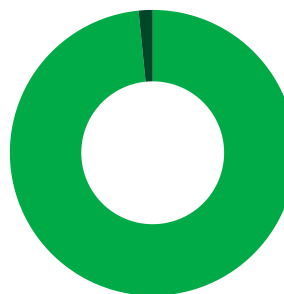
	Fond	Index
<b>Volatilitet</b> – är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna.	12,12 %	11,61 %
<b>Beta</b> – mäter fondens marknadsrisk och hur beroende fondens avkastning är av den genomsnittliga avkastningen på marknaden.	0,97	-
<b>Placeringsgrad</b>	-	-
<b>Tracking Error</b> – beskriver hur mycket fondens avkastning har avvikit från jämförelseindexets avkastning.	2,05 %	-
<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.	-0,02	-
<b>Sharpes kvot</b> – mäter den extra avkastning man erhållit utöver den riskfria räntan i förhållande till avkastningens volatilitet.	2,06	2,16
<b>Antal värdepapper</b>	58	-

## HISTORISK AVKASTNING



## INVESTERINGARNAS FÖRDELNING

Kontanta medel 2 %



Equity 98 %

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 investeringarna 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.

