



MÅNADSRAPPORT 31.12.2024

S-BANKEN FENNO AKTIE A

Finsk aktiefond

FAKTABLAD

Fondförvaltare Juha Varis



Fondandelens värde (EUR)	352,7110
Fondkapital (M€)	240
Antal andelsägare	12 753
Morningstar	4
Avgifter	
Teckningsprovision	1,00 %
Säljavgift	1,00 %
Förvaltnings- och försvarsavgift	1,60 %
Jämförelseindex	
OMX Helsinki Benchmark Cap (tr)	100,00 %
Noteringsvaluta	EUR
Startdatum	17.8.1998
Koder	
ISIN	FI0008800339
Bloomberg	FIMFENA FH Equity

FONDFÖRVALTARENS KOMMENTAR

I december var utvecklingen på aktiemarknaden varierande. Det globala aktieindexet sjönk något, främst på grund av nedgången i USA, men länder som Kina och Japan steg. Det finska aktieindexet landade 0,6 procent på minus, ungefär lika mycket som Fenno. Under hela året var Fennos avkastning cirka 4 procent på minus, medan fondens officiella jämförelseindex, OMX Helsinki Benchmark Cap, avkastade knappt 2 procent på plus. Finland har nu tre år med mycket knapp avkastning bakom sig, då kurserna sjönk med över 10 procent år 2022 och avkastningen låg nära noll år 2023.

I december gynnades Fennos relativa avkastning mot indexet bland annat av Metsos goda kursuppgång och Nestes kursnedgång, eftersom Fenno hade en tydlig undervikt på aktien. Under hela året fick fonden tilläggsavkastning av välvalda sektorvikter och övervikter på Qt Group, Konecranes och Kalmar. Däremot minskade den relativa avkastningen mest på grund av Fennos undervikt på Nokia och avsaknaden av Cargotec i portföljen. Bland de mindre bolagen orsakade bland annat Kempower, Kamux och Tokmanni besvikelser under året.

Fenno är försiktigt optimistisk inför 2025. Den globala tillväxten fortsätter att vara måttlig och de finländska företagens sammanlagda resultat återgår till tillväxt efter ett svagt år 2024. Fennos största aktiva positioner i början av januari är Qt, Metso, Kojamo, Kalmar och Orion.

AVKASTNINGSHISTORIK

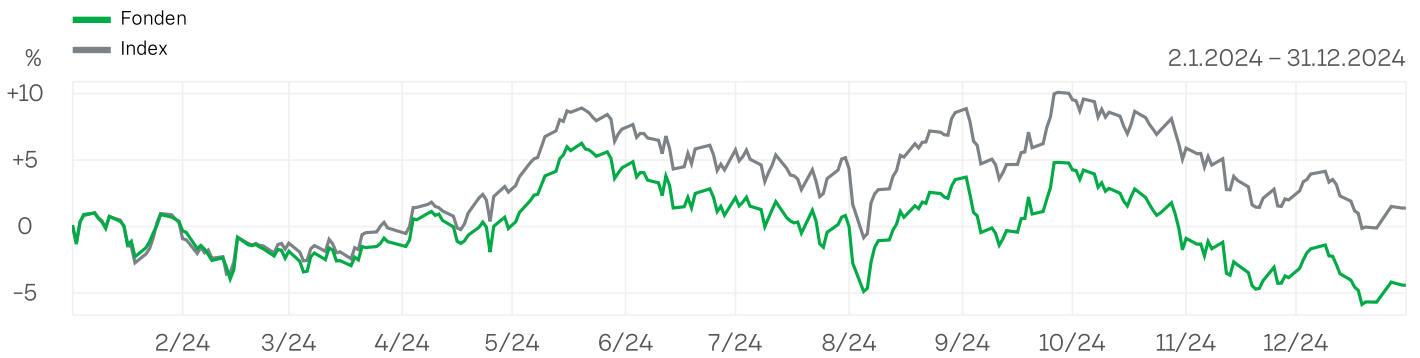
Period	Fonden kumulativ	Index kumulativ	Fonden p.a.	Index p.a.
1 mån	-0,59 %	-0,60 %	-	-
3 mån	-8,77 %	-7,84 %	-	-
12 mån	-4,02 %	2,02 %	-4,01 %	2,01 %
3 år	-19,30 %	-12,10 %	-6,89 %	-4,20 %
5 år	29,98 %	22,53 %	5,38 %	4,14 %
Ytd.	-4,02 %	2,02 %	-	-
Sedan startdatum	1 997,12 %	414,58 %	12,22 %	6,40 %

PER KALENDARÅR

År	Fonden	Index
2017	5,70 %	11,00 %
2018	-7,70 %	-4,40 %
2019	22,10 %	20,60 %
2020	25,90 %	12,30 %
2021	27,90 %	24,10 %
2022	-16,50 %	-13,60 %
2023	0,70 %	-0,30 %



HISTORISK AVKASTNING



10 STÖRSTA INVESTERINGAR

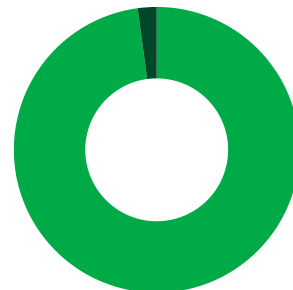
Företag	Branch	Land	Av nettovärdet
Nordea Bank Abp	Finans	Finland	8,82 %
Sampo Oyj	Finans	Finland	8,17 %
Metso Oyj	Industrivaror och -tjänster	Finland	7,24 %
UPM-Kymmene Oyj	Material	Finland	6,72 %
Orion Oyj	Dagligvaror	Finland	6,14 %
Fortum OYJ	Offentliga tjänster	Finland	4,58 %
QT Group Oyj	Informationsteknik	Finland	4,50 %
Nokia Oyj	Kommunikation	Finland	4,49 %
Elisa Oyj	Kommunikation	Finland	4,48 %
Konecranes OYJ	Industrivaror och -tjänster	Finland	4,23 %

NYCKELTAL

	Fond	Index
Volatilitet – är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna.	12,44 %	12,10 %
Beta – mäter fondens marknadsrisk och hur beroende fondens avkastning är av den genomsnittliga avkastningen på marknaden.	0,95	-
Placeringsgrad	-	-
Tracking Error – beskriver hur mycket fondens avkastning har avvikit från jämförelseindexets avkastning.	2,50 %	-
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.	-2,41	-
Sharpes kvot – mäter den extra avkastning man erhållit utöver den riskfria räntan i förhållande till avkastningens volatilitet.	-0,58	-0,10
Antal värdepapper	40	-

INVESTERINGARNAS FÖRDELNING

Kontanta medel 2 %



Equity 98 %

