



MÅNADSRAPPORT 30.12.2022

S-BANKEN FENNO AKTIE A

Finsk aktiefond

FAKTABLAD

Fondförvaltare

Juha Varis

Fondandelens värde (EUR) 364,7854

Fondkapital (M€) 178

Antal andelsägare 10157

Morningstar 5

Avgifter

Teckningsprovision 1,00 %

Säljavgift 1,00 %

Förvaltnings- och förvarsavgift 1,60 %

Jämförelseindex

OMX Helsinki Benchmark Cap 100,00 %
(tr)

Noteringsvaluta EUR

Startdatum 17.8.1998

Koder

ISIN FI0008800339

Bloomberg FIMFENA FH Equity

FONDFÖRVALTARENS KOMMENTAR

I december sjönk aktiekurserna betydligt, och mot den bakgrunden kan en nedgång med ett par procent på den finländska marknaden nästan anses vara en avväjningsseger. Vi anser att orsaken till nedgången snarare var aktiekursernas kraftiga uppgång i november, och att det delvis inträffade en rekyl i december. Investeringsåret 2022 var som helhet tämligen instabilt och inkluderade ett flertal överraskningar. För finländska aktier var i synnerhet det första halvåret en utmaning, men under det andra halvåret klarade vi oss bättre än den globala aktiemarknaden.

År 2023 kommer att vara ett stort frågetecken, särskilt vad gäller den ekonomiska tillväxten. Det är också oklart hur resultatprognoserna kommer att utvecklas i denna omgivning. Vi anser att aktiernas värderingsnivåer i Finland är tämligen måttliga, men frågan är om de beror på för optimistiska prognoser. Aktiekurserna klarar av prognosnedgångar i viss grad, om investerarna kan förvänta sig detta för flera bolag, men en omfattande nedgång på hela marknaden skulle alltid vara en större utmaning. Den höjda räntenivån är mindre förlåtande än den tidigare nollräntemiljön.

AVKASTNINGSHISTORIK

Period	Fonden p.a.	Index p.a.	Fonden kumulativ	Index kumulativ
1 mån	-2,43 %	-1,89 %	-2,43 %	-1,89 %
3 mån	8,81 %	10,15 %	8,81 %	10,15 %
12 mån	-16,53 %	-13,58 %	-16,53 %	-13,58 %
	%	%		
3 år	10,36 %	6,40 %	34,43 %	20,46 %
5 år	8,67 %	6,79 %	51,56 %	38,89 %
Ytd.	-16,53 %	-13,58 %	-16,53 %	-13,58 %
	%	%		
Sedan startdatum p.a.	13,45 %	6,87 %	2 068,92 %	405,89 %

PER KALENDARÅR

År	Fonden	Index
2015	18,10 %	17,30 %
2016	4,40 %	14,70 %
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 %



HISTORISK AVKASTNING



10 STÖRSTA INVESTERINGAR

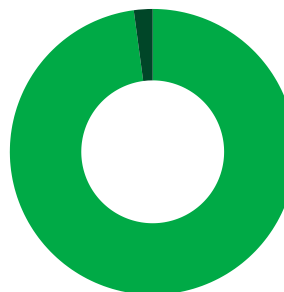
Företag	Branch	Land	Av nettovärdet
Nordea Bank Abp	Finans	Finland	9,30 %
Nokia OYJ	Kommunikation	Finland	8,57 %
Neste Oyj	Energi	Finland	8,05 %
Fortum OYJ	Offentliga tjänster	Finland	6,78 %
Sampo Oyj	Finans	Finland	6,39 %
Metso Outotec OYJ	Industrivaror och -tjänster	Finland	4,84 %
Valmet OYJ	Industrivaror och -tjänster	Finland	4,76 %
UPM-Kymmene OYJ	Material	Finland	4,48 %
Orion Oyj	Dagligvaror	Finland	4,31 %
Caverion OYJ	Dagligvaror	Finland	4,13 %

NYCKELTAL

	Fond	Index
Volatilitet – är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna.	21,34 %	21,74 %
Beta – mäter fondens marknadsrisk och hur beroende fondens avkastning är av den genomsnittliga avkastningen på marknaden.	0,94	-
Placeringsgrad	-	-
Tracking Error – beskriver hur mycket fondens avkastning har avvikit från jämförelseindexets avkastning.	3,58 %	-
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.	-0,83	-
Sharpes kvot – mäter den extra avkastning man erhållit utöver den riskfria räntan i förhållande till avkastningens volatilitet.	-0,93	-0,77
Antal värdepapper	38	-

INVESTERINGARNAS FÖRDELNING

Kontanta medel 2%



Equity 98%



Mikaelsgatan 9, 00100 Helsingfors
S-Bankens kundtjänst 010 76 5810
(0,0835 €/samtal + 0,1209 €/minut)
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 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. Fondens 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.