



MÅNADSRAPPORT 30.4.2021

FIM Fenno

Finsk aktiefond

Faktablad

Fondförvaltare

Juha Varis

Fondandelens värde (EUR) 408,4516

Fondkapital (M€) 175

Antal andelsägare 6348

Morningstar 3

Avgifter

Teckningsprovision 1,00 %

Säljavgift 1,00 %

Förvaltnings- och förvarsavgift 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

Fonden avkastade 6,45 procent och jämförelseindexet 4,44 procent i april.

Den första kvartalsresultatperioden var lysande för de finländska bolagen och april var en ganska gynnsam månad också för Fenno! Skillnaden mot jämförelseindexet var cirka 2 procentenheter till FIM Fennos fördel. Fenno har redan stigit med 19,5 procent sedan årets början.

Resultaten var på bred front bättre än väntat. Efterfrågan tilltog för många bolag genast i början av året, medan kostnaderna var oförändrade sedan coronatiden, det vill säga tämligen låga. Tack vare denna kombination var många bolags lönsamhet klart bättre än väntat. Eller också fick de oväntat många nya beställningar. Med tanke på fondens avkastning var de viktigaste bolagen som överraskade positivt med sina resultat Uponor, Qt, Rapala och Valmet. Denna gång funkade även undervikt i Kone bra, eftersom bolagets resultatutsikter för resten av året var en liten besvikelse för en del och kursen sjönk med drygt 6 procent.

Till följd av resultatperioden och de stora kursrörelserna gjorde vi några ändringar i Fenno i april. Vi tog hem vinsten i bland annat Outokumpu, Qt och SSAB och ökade vikten i bland annat Nokia, Nightingale och Eezy. Vi sålde hela innehavet i Sanoma, medan Caverion och YIT var nya innehav i portföljen. De fem största aktiva positionerna i slutet av månaden var: Remedy, Musti, SSAB, Qt och Pihlajalinna.

Resultatperioden för bolagen i Fenno fortsätter långt in i maj och därför har vi fortfarande en spännande tid framför oss. I slutet av månaden kunde vi "pusta ut lite" och ta hem vinsten i många aktier. I tidigt-cykliska bolag, såsom SSAB och Metsä Board, kommer resultaten för det andra kvartalet att vara superstarka, men utgör detta resultat toppen i denna cykel?

Avkastningshistorik

Period	Fonden	Index	Fonden	Index
	p.a.	p.a.	kumulativ	kumulativ
1 mån	6,45 %	4,44 %	6,45 %	4,44 %
3 mån	16,25 %	11,38 %	16,25 %	11,38 %
12 mån	69,07 %	42,36 %	69,07 %	42,36 %
3 år	17,74 %	11,02 %	63,28 %	36,86 %
5 år	14,40 %	13,95 %	95,98 %	92,15 %
Ytd.	19,53 %	13,62 %	19,53 %	13,62 %
Sedan startdatum	p.a. 15,07 %	7,67 %	2 328,54 %	436,00 %

Per kalenderår

År	Fonden	Index
2014	7,10 %	9,10 %
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 %

Historisk avkastning



10 största investeringar

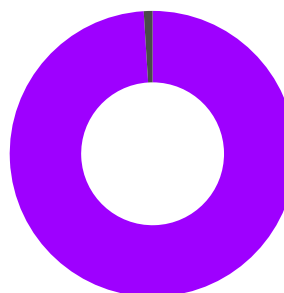
Företag	Branch	Land	Av nettovärdet
Sampo Oyj	Finans	Finland	7,91 %
Nordea Bank Abp	Finans	Finland	7,29 %
Neste Oyj	Energi	Finland	5,81 %
UPM-Kymmene OYJ	Material	Finland	4,85 %
Stora Enso OYJ	Material	Finland	4,70 %
Nokia OYJ	Kommunikation	Finland	4,52 %
Valmet OYJ	Industrivaror och -tjänster	Finland	4,10 %
Remedy Entertainment Oyj	Informationsteknik	Finland	3,85 %
Metso Outotec OYJ	Industrivaror och -tjänster	Finland	3,74 %
Musti Group Oy	Sällanköpsvaror/tjänster	Finland	3,54 %

Nyckeltal

	Fond	Index
Volatilitet – är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna.	16,76 %	16,91 %
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.	4,59 %	-
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.	5,82	-
Sharpes kvot – mäter den extra avkastning man erhållit utöver den riskfria räntan i förhållande till avkastningens volatilitet.	3,93	2,32
Antal värdepapper	43	-

Investeringarnas fördelning

Kontanta medel 1 %



Aktier 99 %

