



MÅNADSRAPPORT 31.5.2024

S-BANKEN FENNO AKTIE A

Finsk aktiefond

FAKTABLAD

Fondförvaltare Juha Varis



Fondandelens värde (EUR)	385,2718
Fondkapital (M€)	219
Antal andelsägare	
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

Fondens värde steg med 4,6 procent i maj och jämförelseindexet steg med lika mycket, 4,6 procent. Maj var den näst bästa uppgångsmånaden för Fenno sedan början av 2023.

Indexet som beskriver den globala aktiemarknaden uppnådde på nytt sin genom tiderna högsta nivå i maj och steg med 3,8 procent. Detta ledde till att den finska börsen fortsatte att stiga för andra månaden i rad och utvecklades bättre än den allmänna marknaden. Globalt fick aktiekurserna ett lyft av förväntningarna på centralbankernas räntesänkningar och den starka utvecklingen inom artificiell intelligens (AI). I Finland syntes AI-hypen kanske tydligast i Fortums aktiekurs, eftersom internationella investerare förväntar sig att energislukaren AI ska öka efterfrågan och priset på el även i Norden.

Resultatperioden för årets första kvartal avslutades i maj och för fondens bolag var perioden måttlig. Bland de stora bolagen gick det sämst för Neste på grund av bolagets svaga resultat, VD-bytet och den efterföljande sänkningen av helårsprognosen. Bland skogsbolagen å andra sidan rapporterade till exempel Stora ett resultat som var 50 procent bättre än väntat, och i maj reviderade bolaget resultatprognosen uppåt för hela året. I de mindre bolagen utvecklades resultaten som väntat – Fenno saknade de mest positiva överraskningarna under resultatperioden. Trots detta gick flera av portföljens aktier upp med över tio procent i maj. Bland dessa fanns bland annat Digital Workforce (+36 %), Kempower (+22 %), Duell (+15 %), Metsä-Board (+15 %) och Kamux (+14 %). Endast fyra aktier föll i maj, det vill säga överlag var det en stark månad.

Portföljens mest överviktade bolag var oförändrade, nämligen Qt, Revenio, Stora Enso, Kamux och Huhtamäki.

AVKASTNINGSHISTORIK

Period	Fonden p.a.	Index p.a.	Fonden kumulativ	Index kumulativ
1 mån	4,57 %	4,62 %	4,57 %	4,62 %
3 mån	6,96 %	9,18 %	6,96 %	9,18 %
12 mån	7,26 %	10,82 %	7,28 %	10,85 %
3 år	-1,95 %	0,08 %	-5,73 %	0,23 %
5 år	10,12 %	7,73 %	62,01 %	45,15 %
Ytd.	4,84 %	7,99 %	4,84 %	7,99 %
Sedan startdatum	12,90 %	6,79 %	2 190,72 %	444,71 %

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

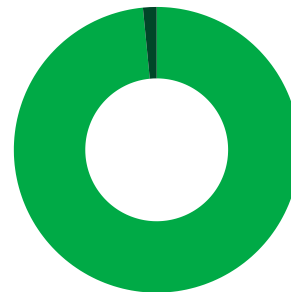
Företag	Branch	Land	Av nettovärdet
UPM-Kymmene OYJ	Material	Finland	9,70 %
Nordea Bank Abp	Finans	Finland	8,47 %
Stora Enso OYJ	Material	Finland	6,49 %
Metso Outotec OYJ	Industrivaror och -tjänster	Finland	5,53 %
Sampo Oyj	Finans	Finland	4,91 %
QT Group Oyj	Informationsteknik	Finland	4,67 %
Wartsila OYJ Abp	Industrivaror och -tjänster	Finland	4,50 %
Elisa OYJ	Kommunikation	Finland	4,41 %
Huhtamaki OYJ	Industrivaror och -tjänster	Finland	4,11 %
Kone OYJ	Industrivaror och -tjänster	Finland	3,97 %

NYCKELTAL

	Fond	Index
Volatilitet – är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna.	12,75 %	12,52 %
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.	2,57 %	-
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.	-1,38	-
Sharpes kvot – mäter den extra avkastning man erhållit utöver den riskfria räntan i förhållande till avkastningens volatilitet.	0,32	0,61
Antal värdepapper	39	-

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. Fonderna 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 fonderna kan placera sina tillgångar. Fondens nyckeltal har beräknats för de senaste tolv månaderna. Avkastningen på alla fonder baseras på tillväxtandelar. Faktablad för fonderna och fondprospekt finns tillgå kostnadsfritt hos fondbolaget eller nättjänsten s-banken.fi. Bekanta dig noggrant med prislistan för fonderna, 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 fonderna och i prislistan för fonderna.

