MÅNADSRAPPORT 31.8.2026

S-BANKEN FENNO AKTIE A

Finsk aktiefond

FAKTABLAD

Fondförvaltare Juha Varis

Fondandelens värde (EUR)	515,1261
Fondkapital (M€)	308
Antal andelsägare	24725
Morningstar	3
Avgifter	
Teckningsprovision	0,00 %
Säljavgift	0,00 %
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

I augusti avkastade fonden Fenno 3,94 procent, medan jämförelseindexet OMX Helsinki Benchmark Cap steg med 3,61 procent. Fonden överträffade därmed sitt jämförelseindex med 0,33 procentenheter. Överavkastningen berodde framför allt på ett framgångsrikt aktieval, men även sektorvikterna stödde utvecklingen under månaden.

Företagens resultat var också ett centralt tema i augusti både i Finland och på de globala aktiemarknaderna. I världen fortsatte teknikssektorn att visa starka resultat, vilket ledde till att resultatprognoserna för 2026–2027 höjdes ytterligare. I Finland var det särskilt uppmuntrande att små och medelstora företag, inte enbart stora exportföretag, visade tecken på förbättring. Dessutom kunde allt fler finska företag överträffa analytikernas förväntningar. Visst har vi fortfarande en bit kvar till exempelvis amerikanska företags normala läge, där minst 60 procent överträffar förväntningarna under resultatperioden. I Finland var denna andel fortfarande mindre än 40 procent, men riktningen är ändå rätt.

På sektornivå nådde fonden Fenno bästa framgångar inom informationsteknik, industri och energi. Teknikssektorn var den klart mest betydande källan till överavkastning tack vare ett starkt aktieval. I industrin utvecklades många av fondens investeringar bättre än jämförelseindexet, och även energisektorn stödde den relativa avkastningen. Material, kommunikationstjänster och övervägd konsumtion utvecklades relativt sett svagast.

Mest betydande positivt bidrag per företag kom från Nokia, Bittium, Revenio, Hiab och Metso. Nokia var den viktigaste enskilda källan till överavkastning under månaden när fondens övervikt kombinerades med en stark kursutveckling. Även Bittium, Revenio och Hiab hörde till de största framgångarna under resultatperioden. De största negativa effekterna på den relativa avkastningen kom bland annat från QT Group, Outokumpu och Valmet. QT Groups och Outokumpus kraftiga kursuppgångar belastade den relativa avkastningen på grund av undervikter.

Resultatperioden stärkte vår syn på att flera portföljbolags verksamhet utvecklas i rätt riktning. Särskilt uppmuntrande var förstärkningen av orderstockarna i flera industri- och teknikföretag, vilket stöder utsikterna för resultattillväxten även framöver. Samtidigt har utvecklingen av den inhemska konsumtionsefterfrågan gradvis blivit mer positiv, och vi hoppas att det positiva sentimentet bland konsumenterna fortsätter under resten av året.

AVKASTNINGSHISTORIK

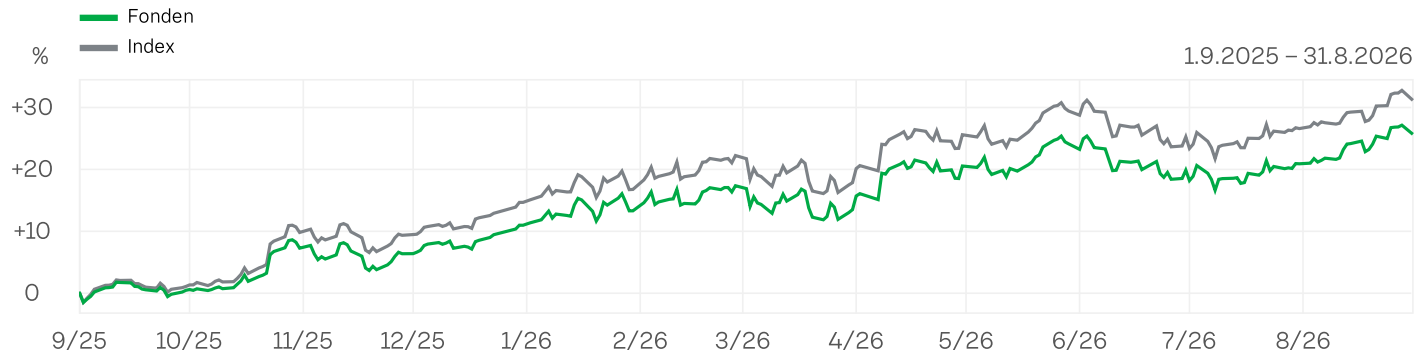
Period	Fonden kumulativ	Index kumulativ	Fonden p.a.	Index p.a.
1 mån	3,94 %	3,61 %	-	-
3 mån	1,24 %	1,33 %	-	-
12 mån	26,38 %	31,96 %	26,38 %	31,96 %
3 år	45,36 %	66,93 %	13,26 %	18,61 %
5 år	15,75 %	35,41 %	2,97 %	6,25 %
Ytd.	13,24 %	14,37 %	-	-
Sedan startdatum p.a.	2 962,80 %	704,90 %	12,97 %	7,72 %

PER KALENDERÅR

År	Fonden	Index
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 %
2024	-4,00 %	2,00 %
2025	29,00 %	36,80 %
2026	13,20 %	14,40 %

Mikaelsgatan 9, 00100 Helsingfors
S-Bankens kundtjänst 010 76 5810 (lna/mta)
www.s-banken.fi

HISTORISK AVKASTNING



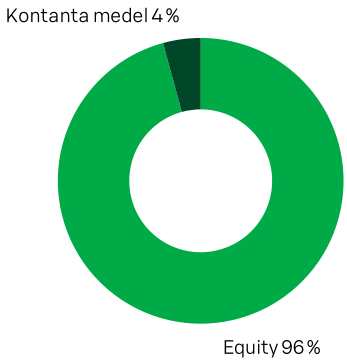
10 STÖRSTA INVESTERINGAR

Företag	Branch	Land	Av nettovärdet
Nokia Oyj	Kommunikation	Finland	8,78 %
Sampo Oyj	Finans	Finland	7,78 %
Neste Oyj	Energi	Finland	7,19 %
Nordea Bank Abp	Finans	Finland	6,91 %
Wartsila OYJ Abp	Industrivaror och -tjänster	Finland	6,44 %
Metso Oyj	Industrivaror och -tjänster	Finland	4,71 %
Kone Oyj	Industrivaror och -tjänster	Finland	4,69 %
Huhtamaki Oyj	Industrivaror och -tjänster	Finland	4,64 %
Konecranes OYJ	Industrivaror och -tjänster	Finland	4,52 %
Orion Oyj	Dagligvaror	Finland	4,47 %

NYCKELTAL

	Fond	Index
Volatilitet – är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna.	13,74 %	13,97 %
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.	1,74 %	-
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.	-3,20	-
Sharpes kvot – mäter den extra avkastning man erhållit utöver den riskfria räntan i förhållande till avkastningens volatilitet.	1,69	2,06
Antal värdepapper	30	-

INVESTERINGARNAS FÖRDELNING



BANKEN

Mikaelsgatan 9, 00100 Helsingfors
S-Bankens kundtjänst 010 76 5810 (lna/mta)
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 investerarna 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 baserar sig 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.