

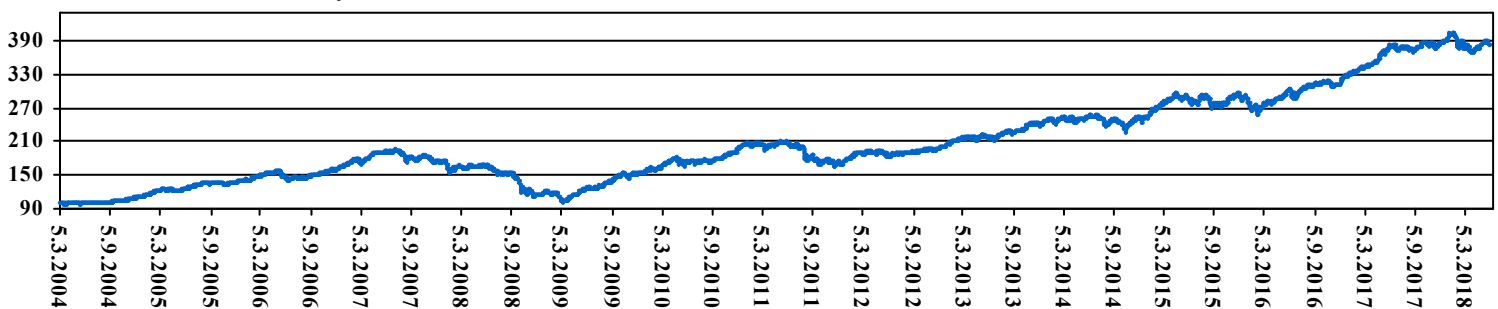
Toukokuussa Stamina nousi 0,54 %. Vuoden alusta kehitys on -1,99 %, kolmen kuukauden kehitys on -0,33 % ja puolen vuoden kehitys on 0,27 %. Viimeisen kahdentoista kuukauden aikana Stamina on noussut 2,08 %. Kolmen vuoden kehitys on +33,28 % ja viiden vuoden kehitys on +75,36 %. Aloituspäivästä 8.3.2004 lähtien Stamina on noussut 284,01 %.

Toukokuussakin markkinoiden yleinen heilahtelu jatkui ja sijoittajat pysyivät enimmäkseen varovaisen pessimistisinä. Samat huolenaiheet panoivat mielialaa kuin ennen ja joitakin uusiakin ilmestyi. USA:n tuontitulli- ja tuontikiintiöpuuhailu painoi osakemarkkinoita toukokuussakin. Uutena huolenaiheena tuli Italian poliittinen tilanne ja sitä seurannut Italian korkojen äkillinen nousu sekä pelko Italian jatkosta euromaana. Staminan kohdalla kurssiheilahtelu oli kuitenkin jo rauhoittunut ja osakemarkkinat antavat taas arvoa Staminan ei-niin-suhdanneherkän sijoituskentän yrityksille. Staminan sijoituksista yli 60 % on sijoitettu yhtiöihin, jotka luokitellaan sektoreihin “Consumer Discretionary”, “Consumers Staples” ja “Health Care”. Näiden sektoreiden kehitys on yleensä yleismarkkinoita tasaisempi ja niiden riippuvuus on enemmän kytketty Euroopan kotimarkkinoiden kehitykseen eivätkä ne ole niin herkkiä esimerkiksi BKT:n muutokselle tai euron vahvistumiselle. Q1 raporteissa ei ollut Staminan osalta suuria yllätyksiä. Salkunhoitajan mielestä on edelleen selvää, että äärimmäisen alhainen yleinen korkotaso, edelleen alhainen inflaatio, sekä keskimäärin myönteinen kehitys yritysentsästä tukevat edelleen osakesijoituksia. Salkunhoitajan arvio onkin edelleen, että talousympäristö antaa aihetta odottaa myönteisiä asioita myös vuonna 2018 Staminan sijoituskentän yrityksille ja siten myös Staminan osuuden arvonkehitykselle.

Staminan sijoitusaste oli 91,25 %, josta saksankielinen Eurooppa muodostaa noin 60 %. Sijoitustoiminnassaan Stamina etsii mahdollisimman edullisiin ostohintoihin niin sanottuja perushyviä pienehköjä yhtiöitä, joilla on hyvät näkymät tulevaisuudessakin. (Mikael Wahlström, salkunhoitaja).

Fourtonin virallinen rahasto- ja rahastojen avaintietoesitteet ovat saatavilla suomen kielellä Fourton Oy:n internet-sivuilta www.fourton.fi tai Fourton rahastoyhtiöstä.

Stamina - arvon kehitys



Tilanne 31.5.2018

Rahasto-osuuden arvo	384,01 €
Rahaston kokonaisarvo	275 708 627,18 €
Rahaston kokonaisarvo toukokuun merkintätaloussuuden jälkeen	258 361 122,43 €
Rahasto-osuuksien lukumäärä 31.5.2018	717 970,4258 kpl
Sijoitukset arvopapereihin	91,25 %
Käteinen	8,75 %

Tuotto

Tuotto 1 kk	0,54 %
Tuotto 3 kk	-0,33 %
Tuotto 6 kk	0,27 %
Tuotto 9 kk	2,92 %
Tuotto 12 kk	2,08 %
Tuotto 3 vuotta	33,28 %
Tuotto 5 vuotta	75,36 %
Tuotto alusta 5.3.2004	284,01 %

Palkkiojakauma 2018

Kiinteä hallinnointipalkkio	0,25 % (0,6 % p.a.)
Säilytysyhteisön palkkio	0,0124 % (0,03 % p.a.)
Tuottosidonnainen palkkio	0,00 % (5/18)

Tilanne 31.5.2018

