

Lokakuussa Staminan ei-niin-suhdanneherkän sijoituskentän yritykset pärjäsivät keskimääräistä paremmin markkinoiden laskussa

Lokakuussa Stamina laski 4,85 %. Vuoden alusta kehitys on -7,13 %, kolmen kuukauden kehitys on -5,32 % ja puolen vuoden kehitys on -4,72 %. Viimeisen kahdentoista kuukauden aikana Stamina on laskenut 5,80 %. Kolmen vuoden kehitys on +26,99 % ja viiden vuoden kehitys on +50,81 %. Aloituspäivästä 8.3.2004 lähtien Stamina on noussut 263,89 %.

Lokakuussa markkinoiden aikaisempi hermoilu muuttui välillä suoranaiseksi pakokauhukseksi. Heti kuun alussa syntyi alaspäin suuntaava kurssikierre, joka tuntui ruokkivan itseään. Vaarana on myös, että kauppasodan eskaloituminen juuri nyt yhdistettynä muihin kielteisiin tapahtumiin, kuten koronnousuihin, energian hintojen kallistumiseen, valuuttakurssimuutoksiin jne., johtaisi talouskasvun hyytymiseen.

Osakemarkkinat antoivat kuitenkin jälleen arvoa Staminan ei-niin-suhdanneherkän sijoituskentän yrityksille ja Stamina, vaikka laskikin 4,85 %, pärjäsi markkinoita huomattavasti paremmin. Staminan sijoituksista yli 60 % on sijoitettu yhtiöihin, jotka luokitellaan sektoreihin ”Consumer Discretionary”, ”Consumer Staples” ja ”Health Care”. Näiden sektoreiden kehitys on yleensä yleismarkkinoita tasaisempi ja niiden riippuvuus on enemmän kytketty Euroopan kotimarkkinoiden kehitykseen.

Lokakuun kurssilasku oli ehkä tavallaan sittenkin vähän odottamaton, ei varmaan juuri kukaan odottanut mitään näin laajaa ja jyrkkää. Nyt sopii vain toivoa, että koettu lokakuu oli kuitenkin vain yksi niistä monista tapauksista, jolloin pörssi on hetkellisesti ennustanut taloustaantumaa, joka ei sitten toteutunutkaan laajamittaisesti.

Julkaistujen Q3-tulosraporttien perusteella näyttää siltä, että Staminan sijoituskohteiden taloudellinen kehitys jatkuu myönteisenä noin +10 %:n vuosivauhdilla. Samanaikaisesti Staminan osuuden arvo on tänä vuonna jonkin verran halventunut, joskaan ei niin paljon kuin monen muun sijoituskohteen kurssi. Joka tapauksessa, Staminan sijoituskentän arvostus on tänä vuonna selvästi halventunut hyvän yleisen tuloskehityksen ja jonkin verran laskeneiden kurssien yhdistelmän seurauksena.

Staminan sijoitusaste oli 95,04 %, josta saksankielinen Eurooppa muodostaa noin 59 %. 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.

Fourton Rahastoyhtiö

KÄYNTIOSOITE / POSTIOSOITE
Tapiolan Keskustorni, 13. krs
Tapiontori 1, 02100 Espoo
PL 111, 02101 Espoo

PUHELIN 09 4393 780

Fourton Fondbolag

BESÖKSADRESS / POSTADDRESS
Hagalunds Centraltern, 13. vån.
Tapiatorget 1, 02100 Esbo
PB 111, 02101 Esbo

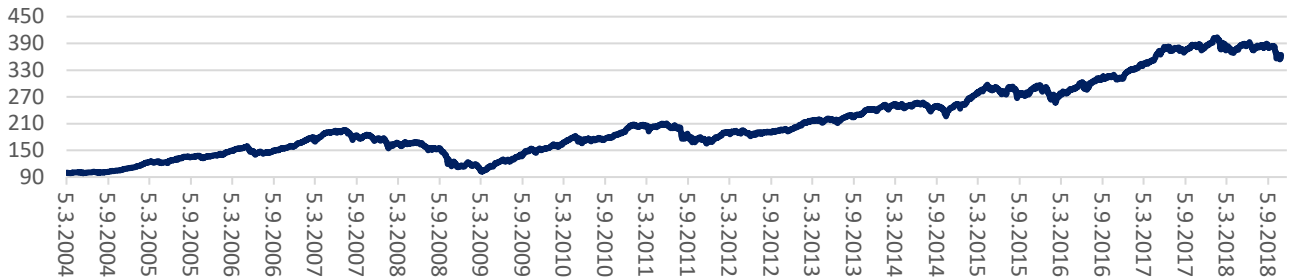
TELEFON +358 9 4393 780

Fourton Fund Management Company

Y-TUNNUS / FO-NUMMER / BUSINESS ID
2722772-3
KOTIPAikka / HEMORT / DOMICILE
Helsinki / Helsingfors

www.fourton.fi

Stamina — arvon kehitys



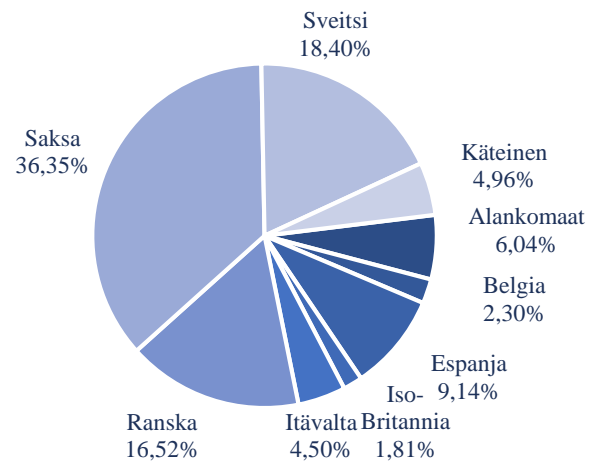
Tilanne 31.10.2018

Rahasto-osuuden arvo	363,89 €
Rahaston kokonaisarvo	246 035 270,00 €
Rahaston kokonaisarvo lokakuun merkintöjen jälkeen	245 277 864,98 €
Rahasto-osuuksien lukumäärä 31.10.2018	676 116,8750 kpl
Sijoitukset arvopapereihin	95,04 %
Käteinen	4,96 %

Tuotto

Tuotto 1 kk	-4,85 %
Tuotto 3 kk	-5,32 %
Tuotto 6 kk	-4,72 %
Tuotto 9 kk	-8,27 %
Tuotto 12 kk	-5,80 %
Tuotto 3 vuotta	26,99 %
Tuotto 5 vuotta	50,81 %
Tuotto alusta 5.3.2004	263,89 %

Tilanne 31.10.2018



Palkkiojakauma 2018

Kiinteä hallinnointipalkkio	0,50 % (0,6 % p.a.)
Säilytysyhteisön palkkio	0,025 % (0,03 % p.a. + Alv 24 %)
Tuottosidonnainen palkkio	0,00 % (10/18)

Fourton Rahastoyhtiö

KÄYNTIOSOITE / POSTIOSOITE
Tapiolan Keskustorni, 13. krs
Tapiotori 1, 02100 Espoo
PL 111, 02101 Espoo

PUHELIN 09 4393 780

Fourton Fondbolag

BESÖKSADRESS / POSTADDRESS
Hagalunds Central torn, 13. vån.
Tapiotorget 1, 02100 Esbo
PB 111, 02101 Esbo

TELEFON +358 9 4393 780

Fourton Fund Management Company

Y-TUNNUS / FO-NUMMER / BUSINESS ID
2722772-3
KOTIPAikka / HEMORT / DOMICILE
Helsinki / Helsingfors

www.fourton.fi