

Fiestalla asiallinen toinen neljännes

Kesäkuun 2021 aikana Fiesta laski 1,16 %. Vuoden toisen neljänneksen aikana Fiesta nousi 4,57 %. Vuoden alusta Fiestan kehitys on + 14,01 %. Kahdentoista kuukauden kehitys on +32,15 %, kolmen vuoden kehitys on +0,44 % ja viiden vuoden +25,39 %. Fourton Fiesta aloitti toimintansa 15.3.2013. Aloituspäivästä Fiesta on noussut 57,30 %.

Fiestan sijoitusalueelle koronatilanteen kehitys on edelleen ollut hyvin ratkaiseva. Tällä hetkellä tilanne on merkittävästi parantunut loppupalven synkimmistä hetkistä. Q1-lukujen perusteella näyttää siltä, että yhtiöt, jotka eivät niinkään ole suoranaisesti tekemisissä matkailun ja matkustamisen kanssa, ovat keskimäärin selvinneet hämmästyttävän hyvin vaikka yhteiskunnassa on vallinnut merkittäviä liikkumisrajoituksia.

Salkunhoitajalla on touko- ja kesäkuussa ollut aika paljon Teams-tapaamisia etenkin espanjalaisten sijoituskohteiden kanssa. On kuultu useita suoranaisesti hehkuvan optimistisia esityksiä sijoituskohteiden lähitulevaisuudesta. Toki siellä päin maailmaa on pientä taipumusta joskus värittää aika paksulla värikynällä, mutta joka tapauksessa, ilmapiiri tuntuu tällä hetkellä olevan tosi myönteinen tulevan kehityksen suhteen.

Fiestan 10 suurinta sijoituskohdetta olivat 30.6.2021:

1. Groupe Guillin (Ranska)	6,19 %
2. Almirall S.A. (Espanja)	5,72 %
3. Zignago Vetro S.p.A. (Italia)	5,33 %
3. Societe BIC SA (Ranska)	4,96 %
5. Corporacion Financiera Alba S.A. (Espanja)	4,87 %
6. Guerbet (Ranska)	4,73 %
7. BBVA S.A. (Espanja)	4,43 %
8. Prosegur Cia De Seguridad SA (Espanja)	3,80 %
9. Mapfre S.A. (Espanja)	3,77 %
10. CAF SA (Espanja)	3,76 %
Kymmenen suurinta yhteensä:	47,56 %

Välillä salkunhoitaja on vähän hämmästellyt kuinka myönteisesti espanjalaiset näkevät tulevan kehityksensä. Salkunhoitaja on kuluneen neljänneksen aikana hieman lisännyt Espanjan ja Ranskan painoa Fiestan salkussa ja vastaavasti vähentänyt Italian.

Fiestan sijoituskohteet edustavat alansa johtavia yrityksiä ja ovat salkunhoitajan mielestä parempia kuin mitä yleisesti mielletään. Hyvä yhtiö on hyvä yhtiö, vaikka toimisikin maantieteellisellä alueella, joka tällä hetkellä on vaikeuksissa.

Fiestan sijoitusstrategia painottuu Etelä-Euroopan hyviin vientiyhtiöihin mutta myös hyviin, pienehköihin terveydenhuolto-, lääke- sekä erityyppisiin palveluyhtiöihin, sekä Ranskassa hyviin pieniin ja keskisuuriin perheyhtiöihin.

Fiestan sijoitusstrategiana on saavuttaa parempaa tuottoa kuin mitä vakaimmilla talousalueilla on saatavilla, muistaen, että sijoituskohteisiin liittyy korkeampi riski ja suurempia vaihteluita. Sijoitusstrategian ytimessä ovat sijoituskohteiden kansainvälinen toiminta ja/tai vahva markkina-asema.

Rahasto ei ole sääntöjensä mukaisesti käyttänyt sijoitustoiminnassaan johdannais-, lainaus- ja takaisinostosopimuksia.

Mikael Wahlström, Salkunhoitaja

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 Centraltorn, 13. vån.
Tapiortorget 1, 02100 Esbo
PB 111, 02101 Esbo

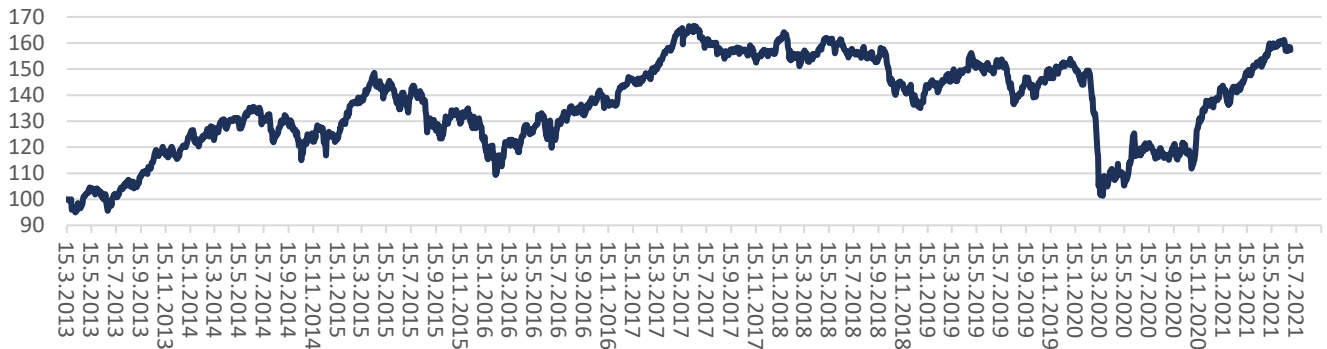
TELEFON +358 9 4393 780

Fourton Fund Management Company

Y-TUNNUS / FO-NUMMER / BUSINESS ID
3141731-9
KOTIPAikka / HEMORT / DOMICILE
Helsinki / Helsingfors

www.fourton.fi

Fiesta — arvon kehitys

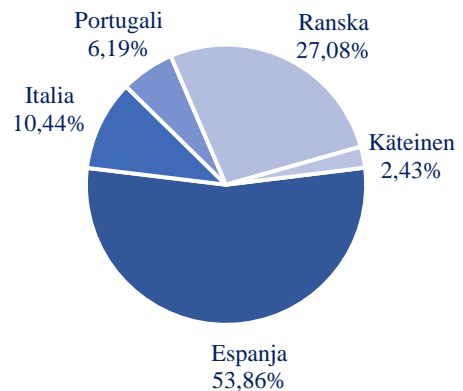


Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahaston tuottoa tulevaisuudessa.

Tilanne 30.6.2021

Rahasto-osuuden arvo	157,30 €
Rahasto-osuuden arvo 30.6.2020	119,03 €
Rahaston kokonaisarvo	9 445 876,10 €
Rahasto-osuuksien lukumäärä	60 048,5104 kpl
Sijoitukset arvopapereihin	97,57 %
Käteinen	2,43 %

Maajakauma 30.6.2021



Tuotto

Tuotto 1 kk	-1,16 %
Tuotto 3 kk	4,57 %
Tuotto 6 kk	14,01 %
Tuotto 9 kk	32,23 %
Tuotto 12 kk	32,15 %
Tuotto 3 vuotta	0,44 %
Tuotto 5 vuotta	25,39 %
Tuotto alusta 15.3.2013	57,30 %

Palkkiojakauma 2021

Kiinteä hallinnointipalkkio	0,30 % (0,6 % p.a.)
Säilytysyhteisön palkkio	0,0149 % (0,03 % p.a. sis. Alv 24 %)
Tuottosidonnainen palkkio	0,00 % (1-6/21)

Fourton Rahastoyhtiö

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

PUHELIN 09 4393 780

Fourton Fondbolag

BESÖKSADRESS / POSTADRESS
Hagalunds Central torn, 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
3141731-9
KOTIPAikka / HEMORT / DOMICILE
Helsinki / Helsingfors

www.fourton.fi