

Tempolla hyvä toinen neljännes

Kesäkuun 2021 aikana Tempo nousi 4,81 %. Vuoden toisen neljänneksen aikana Tempo nousi 10,85 %. Vuoden alusta Tempo on noussut +16,60 %. Kahdentoista kuukauden kehitys on +23,89 %, kolmen vuoden kehitys +60,25 % ja viiden vuoden +84,87 %. Fourton Tempo aloitti toimintansa 19.4.2013. Aloituspäivästä Tempo on noussut +115,13 %. Tempon salkunhoito ja strategia vaihtui 15.12.2017. Tästä päivästä lukien Tempon kehitys on +53,71 %.

Etenkin kesäkuu oli Tempolle hyvä kuukausi. Sveitsiläisen Sonovan yllättävän hyvä Q1-raportti ja sitä seurannut voimakas pörssinousu oli Tempon toisen neljänneksen ilonaiheita. Kokonaisuutena toinen vuosineljännes oli Tempolla hyvin vakaa ja arvonkehitys tasainen varsin pienessä vaihteluvälissä. Vaikka koronan seurauksilla ei juuri ole ollut vaikutusta useimpiin Tempon salkkuyhtiöihin, joihinkin se on kuitenkin vaikuttanut, kun ihmiset ovat siirtäneet lääkäriaikojaan ja hoitojaan. Nämä yhtiöt edustavat nyt Tempon lähiajan suurinta nousupotentiaalia.

Menneiden kahden vuoden aikana Tempo on toisaalta kehittynyt aivan odotusten mukaisesti. Perustelut Tempo

-rahaston omistamiselle ovat pitkäjänteiset. Demografia on Tempon puolella, kun maailman väestö ikääntyy, elää yhä pidempään, sekä maailma kaupunkilaistuu. Tarve ja kysyntä Tempon sijoitusketän yhtiöiden tuotteista ja palveluista kasvaa edelleen tulevaisuudessa. Voimme siis suhtautua varsin luottavaisesti siihen, että Tempolla on kaikki edellytykset antaa osuudenomistajilleen asiallinen tuotto jatkossakin.

Tempon sijoitusteemoissa on toki jonkin verran päällekkäisyyksiä – sama yhtiö sopii useampaan teemaan – mutta karkeasti *Ikääntyvän väestön terveydenhuolto* ja *Kasvatavat krooniset sairaudet* käsittävät noin 70 % salkun sisällöstä, ja *Eläinten terveydenhuolto* ja *Lääketieteen teknologiat* yhteensä noin 30 % salkun sisällöstä.

Tempon strategiana on sijoittaa osakkeisiin teemoittain globaalisti kehittyneillä markkinoilla. Tempo sijoittaa kaikenkokoisiin, myös pieniin ja keskisuuriin, oman segmenttinsä johtaviin terveydenhuoltoalan yrityksiin.

Tempon 10 suurinta sijoituskohdetta olivat 30.6.2021:

1. LeMaitre Vascular Inc (Yhdysvallat)	6,59 %
2. Pets at Home Group Plc (Iso-Britannia)	6,50 %
3. IDEXX Laboratories Inc (Yhdysvallat)	6,50 %
4. Fresenius SE & Co. KGaA (Saksa)	6,45 %
5. Novo Nordisk A/S B (Tanska)	6,05 %
6. Sonova Holding AG (Sveitsi)	5,85 %
7. Virbac SA (Ranska)	4,95 %
8. Siemens Healthineers AG (Saksa)	4,42 %
9. UCB SA (Belgia)	4,31 %
10. Dentsply Sirona Inc (Yhdysvallat)	4,16 %

Kymmenen suurinta yhteensä: 55,78 %

Rahasto ei ole 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 Central torn, 13. vån.
Tapiatorget 1, 02100 Esbo
PB 111, 02101 Esbo

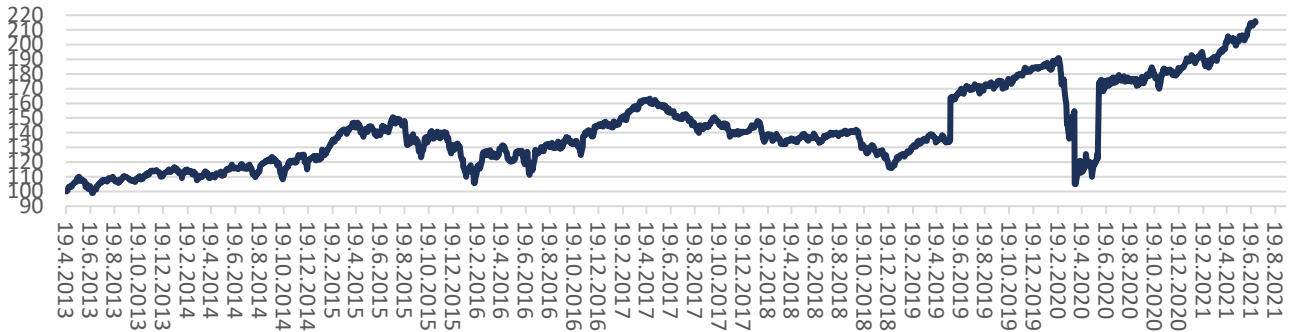
TELEFON +358 9 4393 780

Fourton Fund Management Company

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

www.fourton.fi

Tempo — arvon kehitys



Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahaston tuottoa tulevaisuudessa.

Tilanne 30.6.2021

Rahasto-osuuden arvo	215,13 €
Rahasto-osuuden arvo 30.6.2020	173,65 €
Rahaston kokonaisarvo	8 179 207,77 €
Rahasto-osuuksien lukumäärä 30.6.2021	38 019,3976 kpl
Rahasto-osuuksien lukumäärä 15.6.2021	38 019,3976 kpl
Merkinnät kauden aikana (1-6/21)	68 688,59 €
Lunastukset kauden aikana (1-6/21)	-4 982,83 €
Sijoitukset arvopapereihin	96,98 %
Käteinen	3,02 %

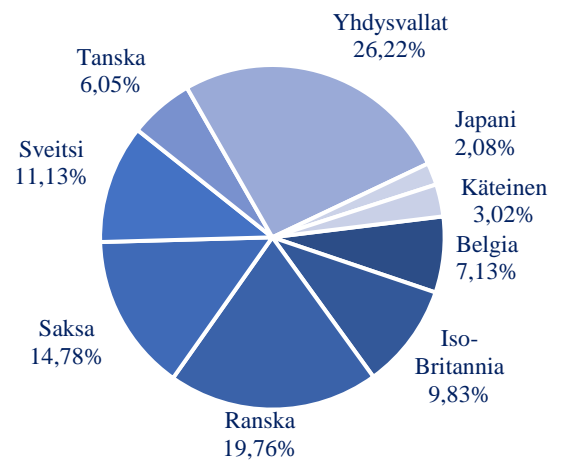
Tuotto

Tuotto 1 kk	4,81 %
Tuotto 3 kk	10,85 %
Tuotto 6 kk	16,60 %
Tuotto 9 kk	19,73 %
Tuotto 12 kk	23,89 %
Tuotto 3 vuotta	60,25 %
Tuotto 5 vuotta	84,87 %
Tuotto alusta 19.4.2013	115,13 %

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)

Maajakauma 30.6.2021



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

Fourton Tempo

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Euromääräiset	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo valuutta	Markkina-arvo EUR	% rahaston arvosta
Osakkeet					
BioMerieux S.A.	2 000	98,00 EUR	196 000,00	196 000,00	2,40%
Fresenius SE & Co. KgaA	12 000	44,00 EUR	527 940,00	527 940,00	6,45%
Guerbet	8 000	29,80 EUR	238 400,00	238 400,00	2,91%
Ipsen S.A.	2 300	87,72 EUR	201 756,00	201 756,00	2,47%
Ontex Group NV	22 000	10,50 EUR	231 000,00	231 000,00	2,82%
Paul Hartmann AG	900	355,00 EUR	319 500,00	319 500,00	3,91%
Sanofi SA	3 000	88,36 EUR	265 080,00	265 080,00	3,24%
Siemens Healthineers AG	7 000	51,68 EUR	361 760,00	361 760,00	4,42%
UCB SA	4 000	88,16 EUR	352 640,00	352 640,00	4,31%
Vetoquinol S.A.	3 000	103,60 EUR	310 800,00	310 800,00	3,80%
Virbac SA	1 400	289,00 EUR	404 600,00	404 600,00	4,95%
Yhteensä				3 409 476,00	41,67%
Valuuttamääräiset CHF = 1,0980					
Coltene Holding AG	1 600	125,40 CHF	200 640	182 732,24	2,23%
Sonova Holding AG	1 510	348,00 CHF	525 480	478 579,23	5,85%
Ypsomed Holding AG	1 900	144,20 CHF	273 980	249 526,41	3,05%
Yhteensä				910 837,88	11,13%
Valuuttamääräiset GBP = 0,9124					
Pets at Home Group Plc	100 000	4,56 GBP	456 000,00	531 437,56	6,50%
Smith & Nephew PLC	15 000	15,63 GBP	234 375,00	273 148,42	3,34%
Yhteensä				804 585,98	9,83%
Valuuttamääräiset DKK = 7,4362					
Novo Nordisk A/S B	7 000	525,40 DKK	3 677 800,00	494 580,57	6,05%
Yhteensä				494 580,57	6,05%
Valuuttamääräiset USD = 1,1884					
Dentsply Sirona Inc	6 400	63,26 USD	404 864,00	340 679,91	4,16%
Gilead Sciences Inc	4 000	68,86 USD	275 440,00	231 773,81	2,83%
IDEXX Laboratories Inc	1 000	631,55 USD	631 550,00	531 428,81	6,50%
LeMaitre Vascular Inc	10 500	61,02 USD	640 710,00	539 136,55	6,59%
Merck & Co Inc	3 400	77,77 USD	264 418,00	222 499,16	2,72%
Organon & Co	340	30,26 USD	10 288,40	8 657,35	0,11%
Takeda Pharmaceutical ADR	12 000	16,83 USD	201 960,00	169 942,78	2,08%
Zimmer Biomet Holdings Inc	2 000	160,82 USD	321 640,00	270 649,61	3,31%
Yhteensä				2 314 768,09	28,29%
Osakkeet yhteensä				7 934 248,52	96,98%
Arvopaperit yhteensä				7 934 248,52	96,98%

Fourton Rahastoyhtiö

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

PUHELIN 09 4393 780

Fourton Fondbolag

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

www.fourton.fi