

Toukokuusta myönteinen kuukausi Fiestalle

Toukokuussa Fiesta nousi 2,04 %. Kolmen kuukauden kehitys on +0,56 %, vuoden alusta kehitys on ollut +0,85 %, ja kahdessatoista kuukaudessa Fiesta on +0,73 %. Kolmen vuoden kehitys on +7,02 % ja viiden vuoden – 2,54 %. Aloituspäivästä 15.3.2013 Fiesta on noussut 60,31 %.

Kun vertaa toisiinsa Fiestan arvoa huhtikuun lopussa ja toukokuun lopussa, saattaa syntyä kuva, ettei juuri mitään merkittäviä tapahtunut toukokuun aikana. Väärin, toukokuun ensimmäisten kymmenen päivän aikana markkinat huolestuivat oikein kunnolla ja laskivat selvästi, moni yksittäinen osake jopa varsin paljon. Edelleen kiihtyvä inflaatio, sen seurauksena todennäköisesti edelleen nouseva korkotaso, hämmäyttävä ensi talven energiapula, merkit tulevasta ruokakriisistä maailmassa, laskevat osakekurssit USA:ssa jne. saivat markkinat toden teolla hermostumaan. Päivittäiset pörssiheilahtelut olivat edelleen toukokuussa varsin suuret. Fiesta piti kuitenkin toukokuussa hyvin pintansa, nousua 2,04 %. Mistä Fiestan sijoitusalueen loppujen lopuksi aika ilahduttava kehitys johtui? Iberia on kaikkein kaukaisin nurkka Euroopassa, mitä tulee Ukrainan sotaan ja sen implikaatioihin tulevaisuudelle. Myös talouskehitys näyttää Fiestan sijoitusalueella muuhun Eurooppaan verrattuna valoisammalta, ihmiset kokevat merkittävää tarvetta matkustaa, kun covid-19 pelko väistyy. Lisäksi Fiestan salkkuyritykset ovat keskimäärin esittäneet varsin kelvollisia tuloraportteja Q1/2022 osalta.

Tulevaisuuden ennustaminen on tietysti aina vaikeaa, mutta tosiasia on edelleen, että monen Fiestan salkkuyhtiön osalta arvostukset pörssissä ovat aika alhaalla, etenkin jos ennustettu keskimääräinen tuloskasvu toteutuisi. Jos ei taloudessa tapahdukaan mitään ihmeellistä, pörssi tarjonnee nyt kiinnostavia mahdollisuuksia tehdä pitkällä aikavälillä hyviä sijoituksia.

Fiestan sijoituskohteet edustavat alansa johtavia yrityksiä ja ovat salkunhoitajan mielestä parempia kuin mitä yleisesti mielletään. 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.

(Mikael Wahlström, salkunhoitaja)

Fourtonin virallinen rahastoosite ja rahastojen avaintietoositteet 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 Centraltor, 13. vån.
Tapiatorget 1, 02100 Esbo
PB 111, 02101 Esbo

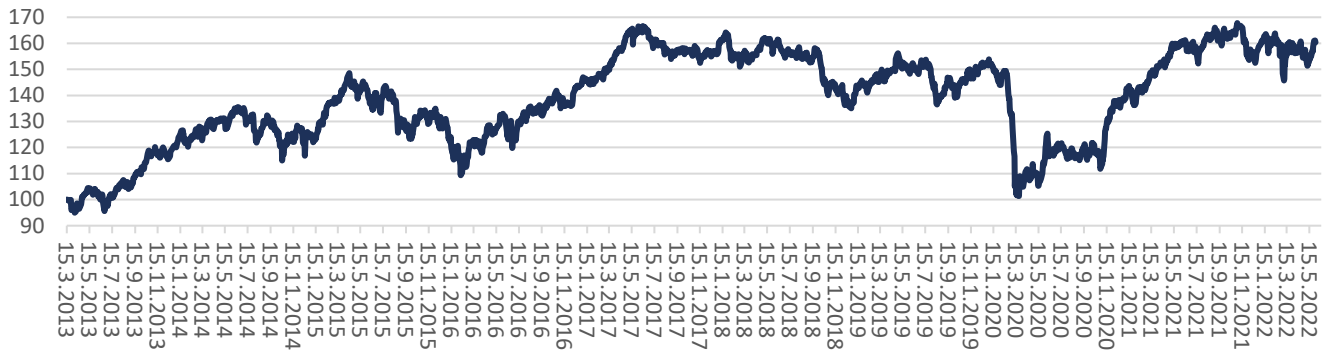
TELEFON +358 9 4393 780

Fourton Fund Management Company

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

www.fourton.fi

Fiesta — arvon kehitys

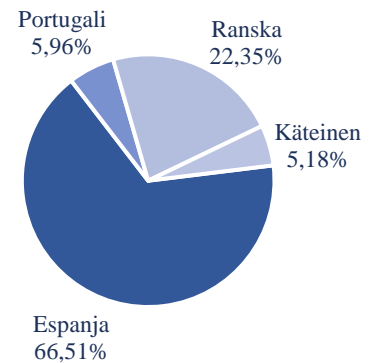


Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoida rahaston tuottoa tulevaisuudessa.

Tilanne 31.5.2022

Rahasto-osuuden arvo	160,31 €
Rahaston kokonaisarvo	11 830 783,75 €
Rahaston kokonaisarvo toukokuun merkintöjen jälkeen	11 825 763,75 €
Rahasto-osuuksien lukumäärä 31.5.2022	73 797,8461 kpl
Sijoitukset arvopapereihin	94,82 %
Käteinen	5,18 %

Maajakauma 31.5.2022



Tuotto

Tuotto 1 kk	2,04 %
Tuotto 3 kk	0,56 %
Tuotto 6 kk	3,77 %
Tuotto 9 kk	-2,45 %
Tuotto 12 kk	0,73 %
Tuotto 3 vuotta	7,02 %
Tuotto 5 vuotta	-2,54 %
Tuotto alusta 15.3.2013	60,31 %

Palkkiojakauma 2022

Kiinteä hallinnointipalkkio	0,25 % (0,6 % p.a.)
Säilytysyhteisön palkkio	0,0124 % (0,03 % p.a. sis. Alv 24 %)
Tuottosidonnainen palkkio	0,00 % (5/22)

Fourton Rahastoyhtiö

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

PUHELIN 09 4393 780

Fourton Fondbolag

BESÖKSADRESS / POSTADDRESS
Hagalunds Centraltorn, 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