

Lokakuu oli Fiestalle hyvä kuukausi

Lokakuussa Fiesta nousi 6,25 %. Kolmen kuukauden kehitys on -1,15 %, kuuden kuukauden kehitys on -6,45 %, vuoden alusta kehitys on ollut -7,55 %, ja kahdessatoista kuukaudessa Fiesta on laskenut -11,00 %. Kolmen vuoden kehitys on +1,55 % ja viiden vuoden -7,61 %. Aloituspäivästä 15.3.2013 Fiesta on noussut 46,96 %.

Vaikka Fiestakin on vuoden 2022 aikana laskenut, on se kehittynyt paremmin kuin markkinat keskimäärin. Fiestan edustama Etelä-Eurooppa ei ole samalla tavalla kytköksissä Venäjältä tulevaan energiaan kuten esimerkiksi Saksa on ollut. Niinpä esimerkiksi Ranska ja Espanja esittävät tällä hetkellä Euroopan matalimmat inflaatioluvut. Fiestan sijoitusalueen yhtiöt ovat toistaiseksi kurssimielessä selvinneet kohtalaisen kuivin jaloin, koska lähtötaso oli jo aika vaatimaton hinnoittelumielessä. Tällä hetkellä Espanjasta ja Ranskasta löytyykin aika paljon hyviä, alansa johtavia yhtiöitä, jotka P/E mielessä hinnoitellaan selvästikin alle 10, ja jotka antavat osinkojen pysyessä nykytasolla osinkotuottoa, joka ylittää 5 %. Eli markkinoilla vallitsee sijoittajalle mielenkiintoinen asetelma, jollei mitään tosi pahaa tapahdu.

Lokakuun nousu pitää luultavasti nähdä myös jonkinlaisena palautumisena elo- ja syyskuun laskusta. Tällä hetkellä markkinoilla on paljon huolenaiheita, ehkä jo suurimpana nousevien korkojen vaikutus. USA:n

Keskuspankki pyrkii taittamaan inflaatiota pienentämällä kysyntää ja tämä tehdään nostamalla korkotasoa ja pitämällä korot riittävän kauan riittävän korkealla. Euroopan Keskuspankilla paine tehdä samoin lisäänty. Salkunhoitajan mielestä sijoittajien silmissä tapahtuva Espanjan ja myös Ranskan samaistaminen Italiaan muodostaa tällä(kin) hetkellä jonkinmoisen, joskin vaikeasti arvioitavissa olevan riskin Fiestan sijoitusalueen pörssimarkkinoille.

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 rahastoesite 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 Central torn, 13. vån.
Tapiatorget 1, 02100 Esbo
PB 111, 02101 Esbo

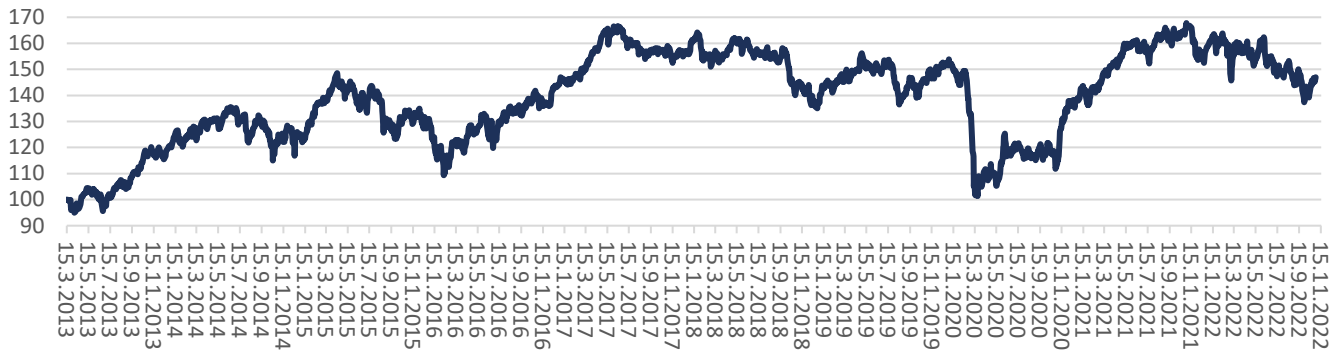
TELEFON +358 9 4393 780

Fourton Fund Management Company

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

www.fourton.fi

Fiesta — arvon kehitys

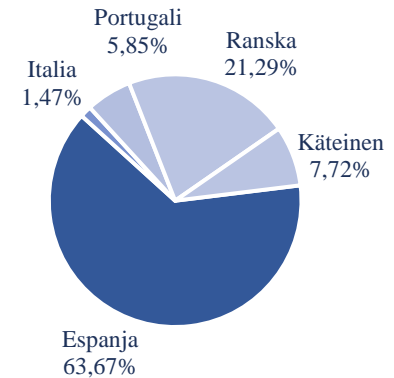


Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoida rahaston tuottoa tulevaisuudessa.

Tilanne 31.10.2022

Rahasto-osuuden arvo	146,96 €
Rahaston kokonaisarvo	10 827 924,88 €
Rahaston kokonaisarvo lokakuun merkintöjen jälkeen	10 827 924,88 €
Rahasto-osuuksien lukumäärä 31.10.2022	73 681,3679 kpl
Sijoitukset arvopapereihin	92,28 %
Käteinen	7,72 %

Maajakauma 31.10.2022



Tuotto

Tuotto 1 kk	6,25 %
Tuotto 3 kk	-1,15 %
Tuotto 6 kk	-6,45 %
Tuotto 9 kk	-7,64 %
Tuotto 12 kk	-11,00 %
Tuotto 3 vuotta	1,55 %
Tuotto 5 vuotta	-7,61 %
Tuotto alusta 15.3.2013	46,96 %

Palkkiojakauma 2022

Kiinteä hallinnointipalkkio	0,50 % (0,6 % p.a.)
Säilytysyhteisön palkkio	0,0250 % (0,03 % p.a. sis. Alv 24 %)
Tuottosidonnainen palkkio	0,00 % (10/22)

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.
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