

Fiesta kehittyi hyvin vuoden 2022 viimeisellä neljänneksellä

Joulukuun 2022 aikana Fiesta nousi 0,64 %. Vuoden viimeisen neljänneksen aikana Fiesta nousi 10,91 %. Vuoden alusta Fiestan kehitys on -3,49 %. Kolmen vuoden kehitys on +1,22 % ja viiden vuoden -1,57 %. Fourton Fiesta aloitti toimintansa 15.3.2013. Aloituspäivästä Fiesta on noussut 53,41 %.

Vuosi 2022 oli kokonaisuutena vaikea, mutta viimeisellä neljänneksellä nähtiin palautuminen syyskuun pohjaluvuista. Laukkaavan inflaation pieni hidastuminen antoi markkinoille taas uutta toivoa, samoin merkit siitä, että keskuspankit tulevat pienentämään seuraavia koronnostoja. Näin se vain menee sokeiden valtakunnassa; se jolla on edes vähän näköä, on kuningas ja osakemarkkinoiden tehtävänä on parhaansa mukaan yrittää nähdä eteenpäin ja diskontata tulevaisuus.

Kuten Fiestan Q3-katsauksessa salkunhoitaja jo kirjoitti, Fiestan sijoitusalueella menee tällä hetkellä vielä varsin hyvin, vaikka tietty pelko odotetusta tulevasta taantumasta ajaa yritykset varovaisemmaksi ennustamisen suhteen. Etenkin energian hinnan nousu luo aika rajua hinnankorotuspainetta, kun kustannusnousut on pakko yrittää siirtää eteenpäin. Marraskuiset yritystapaamiset Madridissa antoivat edelleen myönteisen kuva siitä, että oikeastaan yrityksillä menee varsin mukavasti eikä vielä ole näkynyt mitään merkittävämpää hidastumista taloudessa. Yleinen taloustaantuma Euroopassa vaikuttaisi tietysti kielteisesti myös Fiestan sijoitusalueelle jollakin pienellä aikaviiveellä, samoin jos

esimerkiksi Italian taloudenpito menisi vieläkin pahemmin solmuun.

Salkunhoitaja toistaa taas itseään todetessaan, että jollei mitään kovin kielteistä vuoden 2023 aikana tapahdu, Fiestan sijoituksilla pitäisi kaiken järjen mukaan olla merkittävä kurssinousuvara. Fiestan sijoitusalueen kurssikehitys laahasi lisäksi vielä hyvinä aikoina monta vuotta monien muiden markkinoiden perässä.

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.

Fourtonin virallinen rahasto- ja rahastojen esitteet ovat saatavilla suomen kielellä Fourton Oy:n internet-sivuilta www.fourton.fi tai Fourton rahastoyhtiöstä.

Mikael Wahlström, salkunhoitaja

Fiestan 10 suurinta sijoituskohdetta olivat 31.12.2022:

1. Caixabank S.A. (Espanja)	6,65 %
2. Banco Santander S.A. (Espanja)	6,35 %
3. Groupe Guillin (Ranska)	5,91 %
4. Corporacion Financiera Alba S.A. (Espanja)	5,59 %
5. Atresmedia S.A. (Espanja)	5,50 %
6. Ipsen S.A. (Ranska)	5,46 %
7. Indra Sistemas S.A. (Espanja)	4,82 %
8. Mapfre S.A. (Espanja)	4,76 %
9. Bankinter S.A. (Espanja)	4,54 %
10. Viscofan SA. (Espanja)	3,82 %
Kymmenen suurinta yhteensä:	53,41 %

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

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

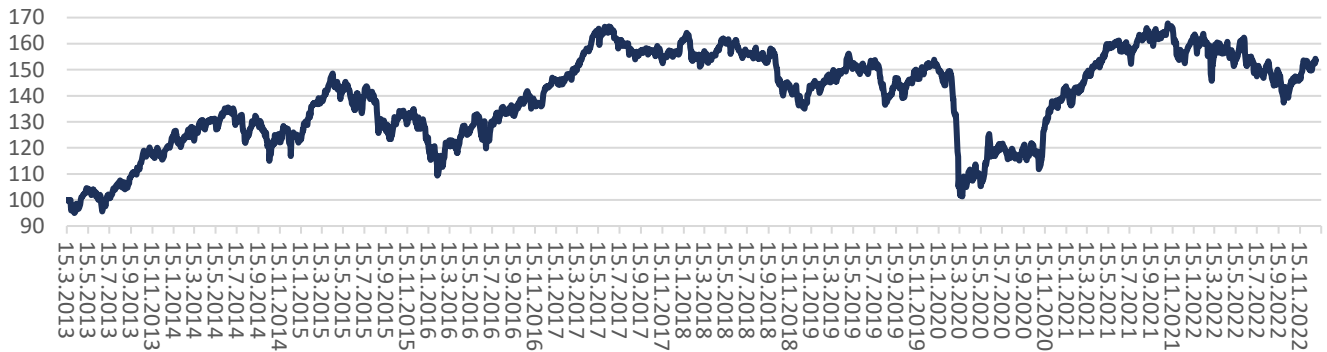
TELEFON +358 9 4393 780

Fourton Fund Management Company

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

www.fourton.fi

Fiesta — arvon kehitys

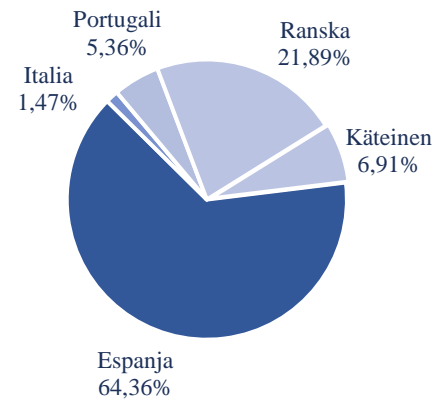


Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahaston tuottoa tulevaisuudessa.

Tilanne 31.12.2022

Rahasto-osuuden arvo	153,41 €
Rahasto-osuuden arvo 31.12.2021	158,96 €
Rahaston kokonaisarvo	11 033 838,21 €
Rahasto-osuuksien lukumäärä	71 925,4515 kpl
Sijoitukset arvopapereihin	93,09 %
Käteinen	6,91 %

Maajakauma 31.12.2022



Tuotto

Tuotto 1 kk	0,64 %
Tuotto 3 kk	10,91 %
Tuotto 6 kk	-0,07 %
Tuotto 9 kk	-3,09 %
Tuotto 12 kk	-3,49 %
Tuotto 3 vuotta	1,22 %
Tuotto 5 vuotta	-1,57 %
Tuotto alusta 15.3.2013	53,41 %

Palkkiojakauma 2022

Kiinteä hallinnointipalkkio	0,60 % (0,6 % p.a.)
Säilytysyhteisön palkkio	0,03 % (0,03 % p.a. sis. Alv 24 %)
Tuottosidonnainen palkkio	0,00 % (1-12/22)

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