

Fiesta kehittyi hyvin vuoden 2023 ensimmäisellä neljänneksellä

Maaliskuun aikana Fiesta laski 3,47 %. Vuoden ensimmäisen neljänneksen aikana Fiesta nousi 4,87 %. Yhden vuoden kehitys on +1,63 %. Kolmen vuoden kehitys on +50,51 % ja viiden vuoden +4,01 %. Fourton Fiesta aloitti toimintansa 15.3.2013. Aloituspäivästä Fiesta on noussut 60,88 %.

Vuosi 2023 alkoi reippaalla nousulla tammikuussa. Helmikuussa nähtiin markkinoiden tasaantuminen, kun taas maaliskuussa pelko Silicon Valley Bankin äkkinäisen romahduksen aiheuttama valtava talletuspako sai markkinat huolestumaan siitä, kuinka vakaalla pohjalla pankkijärjestelmä oikein onkaan tällä hetkellä. Lopputulos oli Fiestan kohdalla kuitenkin vajaan 5 % nousu ensimmäisellä neljänneksellä.

Fiestan sijoitusalueella menee tällä hetkellä varsin hyvin. Turismi on palannut koronaa edeltävien aikojen tasolle, inflaatio hidastunee kohta merkittävästi, pahimmat koronnostopelot alkavat olla takanapäin, eikä tällä hetkellä vielä ole kovin vahvoja merkkejä mistään taloustaantumasta. Fiestan sijoituskohteiden julkaisemat raportit viime vuodelta ovat olleet odotusten mukaisesti enimmäkseen varsin myönteisiä, eikä vuotta 2023 nähdä erityisen huonossa valossa.

Salkunhoitaja tilannearvio on edelleen, jollei mitään kovin kielteistä vuoden 2023 aikana tapahdu, Fiestan

sijoituksilla pitäisi kaiken järjen mukaan olla merkittävä kurssinousuvara. Fiestan sijoitusalueen kurssikehitys laahasi hyvinä aikoina monta vuotta monien muiden markkinoiden perässä. Yliperformanssi lähivuosina ei siis tulisi mitenkään suurena yllätyksenä.

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

Mikael Wahlström, salkunhoitaja

Fiestan 10 suurinta sijoituskohteita olivat 31.3.2023:

1. Banco Santander S.A. (Espanja)	6,97 %
2. Groupe Guillin (Ranska)	6,85 %
3. Corporacion Financiera Alba S.A. (Espanja)	6,38 %
4. Atresmedia S.A. (Espanja)	6,10 %
5. Caixabank SA (Espanja)	5,96 %
6. Ipsen S.A. (Ranska)	5,63 %
7. Indra Sistemas S.A. (Espanja)	4,60 %
8. Mapfre S.A. (Espanja)	4,29 %
9. Viscofan SA. (Espanja)	4,27 %
10. BBVA S.A.(Espanja)	4,25 %
Kymmenen suurinta yhteensä:	55,30 %

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

Fourton Rahastoyhtiö

KÄYNTIOSOITE / POSTIOSOITE
Itälahdenkatu 15-17, 2. krs
00210 Helsinki

PUHELIN 09 4393 780

Fourton Fondbolag

BESÖKSADRESS / POSTADRESS
Österviksgatan 15-17, 2. vån.
00210 Helsingfors

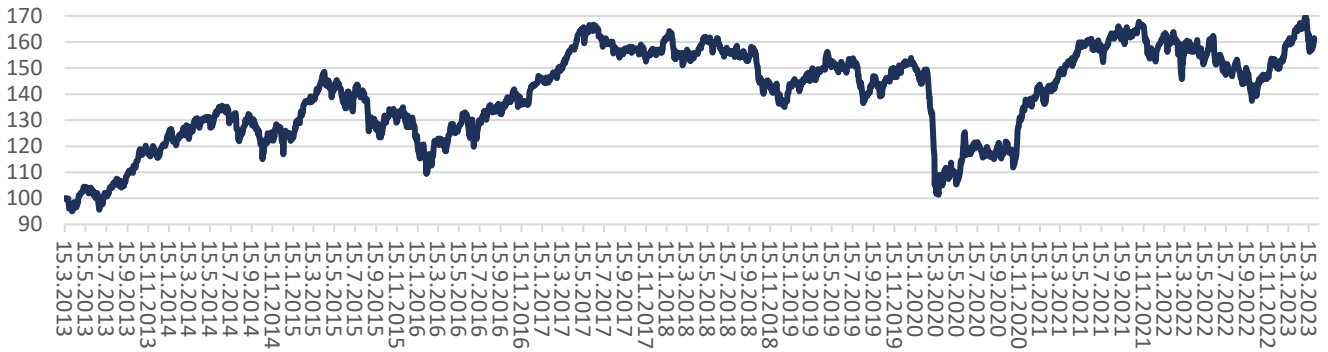
TELEFON +358 9 4393 780

Fourton Fund Management Company

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

www.fourton.fi

Fiesta — arvon kehitys

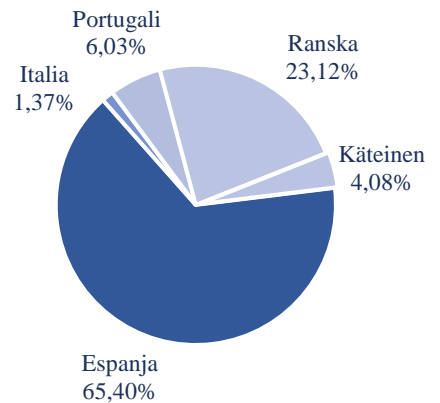


Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoida rahaston tuottoa tulevaisuudessa.

Tilanne 31.3.2023

Rahasto-osuuden arvo	160,88 €
Rahasto-osuuden arvo 31.3.2022	158,30 €
Rahaston kokonaisarvo	10 812 929,98 €
Rahasto-osuuksien lukumäärä	67 213,0646 kpl
Sijoitukset arvopapereihin	95,92 %
Käteinen	4,08 %

Maajakauma 31.3.2023



Tuotto

Tuotto 1 kk	-3,47 %
Tuotto 3 kk	4,87 %
Tuotto 6 kk	16,31 %
Tuotto 9 kk	4,80 %
Tuotto 12 kk	1,63 %
Tuotto 3 vuotta	50,51 %
Tuotto 5 vuotta	4,01 %
Tuotto alusta 15.3.2013	60,88 %

Palkkiojakauma 2023

Kiinteä hallinnointipalkkio	0,15 % (0,6 % p.a.)
Säilytysyhteisön palkkio	0,0074 % (0,03 % p.a. sis. Alv 24 %)
Tuottosidonnainen palkkio	0,00 % (1-3/23)

Fourton Rahastoyhtiö

KÄYNTIOSOITE / POSTIOSOITE
Itälahdenkatu 15-17, 2. krs
00210 Helsinki

PUHELIN 09 4393 780

Fourton Fondbolag

BESÖKSADRESS / POSTADDRESS
Österviksgatan 15-17, 2. vån.
00210 Helsingfors

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