

Fiesta kehittyi hyvin vuoden 2023 ensimmäisellä puoliskolla

Kesäkuun aikana Fiesta nousi 4,08 %. Vuoden toisen neljänneksen aikana Fiesta nousi 3,30 %. Vuoden alusta Fiesta on noussut 8,33 %. Yhden vuoden kehitys on +8,26 %. Kolmen vuoden kehitys on +39,62 % ja viiden vuoden +6,12 %. Fourton Fiesta aloitti toimintansa 15.3.2013. Aloituspäivästä Fiesta on noussut 66,19 %.

Markkinoilla nähtiin vuoden toisella neljänneksellä tietynlaista hiljentymistä, kun korot jatkoivat edelleen nousuaan, ja merkit taantumasta etenkin kiinteistö- ja rakennusallalla vahvistuivat. Fiesta kehittyi kuitenkin edelleen myönteisesti, ja nousi vuoden toisella neljänneksellä 3,30 %.

Fiestan sijoitusalueella menee tällä hetkellä paremmin kuin Euroopassa keskimäärin. Samanaikaisesti inflaatio on esimerkiksi Espanjassa selvästi alhaisempi kuin euroalueen keskiarvo. Turismi ei ainoastaan ole palannut koronaa edeltävien aikojen tasolle, vaan osittain jopa ylittää vuoden 2019 huippuluvut tänä vuonna. Tämä näkyy mm. siinä, että tänä kesänä hotellihuoneiden hinnat ovat nousseet yli 20 %. Fiestan sijoituskohteiden julkaisemat raportit ensimmäisestä neljännekseltä olivat odotusten mukaisesti enimmäkseen varsin myönteisiä.

Salkunhoitaja tilannearvio on edelleen, jollei mitään kovin yllättävää vielä vuoden 2023 aikana tapahdu, että

Fiestan sijoituksilla pitäisi kaiken järjen mukaan edelleen 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 sijoituskohdetta olivat 30.6.2023:

1. Groupe Guillin. (Ranska)	7,37 %
2. Banco Santander S.A. (Espanja)	6,77 %
3. Corporacion Financiera Alba S.A. (Espanja)	6,64 %
4. Caixabank SA. (Espanja)	6,19 %
5. Atresmedia S.A. (Espanja)	6,03 %
6. Ipsen S.A. (Ranska)	6,01 %
7. BBVA S.A. (Espanja)	4,47 %
8. Indra Sistemas S.A. (Espanja)	4,21 %
9. Mapfre S.A. (Espanja)	4,13 %
10. Bankinter S.A.(Espanja)	4,09 %
Kymmenen suurinta yhteensä:	55,91 %

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

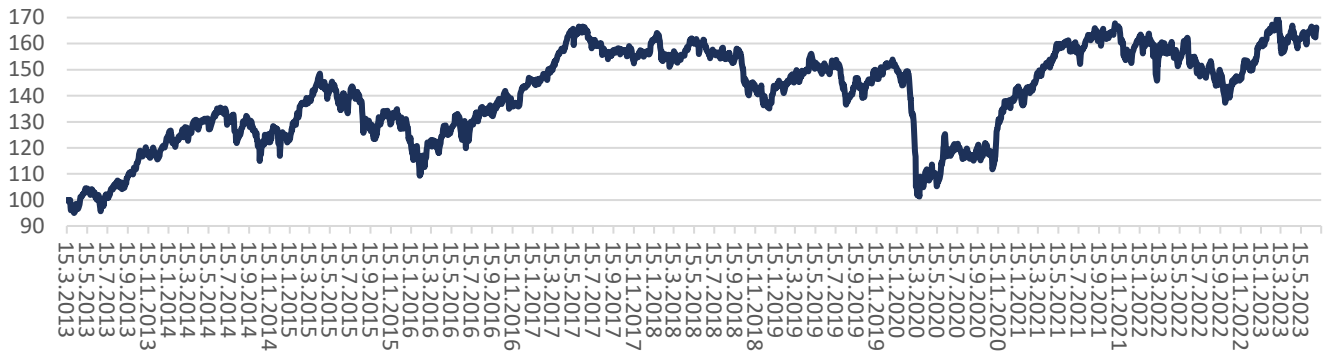
TELEFON +358 9 4393 780

Fourton Fund Management Company

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

www.fourton.fi

Fiesta — arvon kehitys

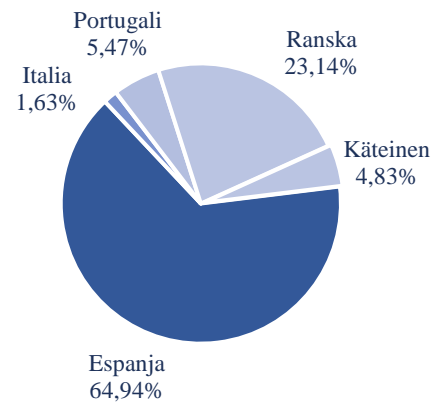


Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoida rahaston tuottoa tulevaisuudessa.

Tilanne 30.6.2023

Rahasto-osuuden arvo	166,19 €
Rahasto-osuuden arvo 30.6.2022	153,51 €
Rahaston kokonaisarvo	11 001 329,47 €
Rahasto-osuuksien lukumäärä	66 199,0061 kpl
Sijoitukset arvopapereihin	95,17 %
Käteinen	4,83 %

Maajakauma 30.6.2023



Tuotto

Tuotto 1 kk	4,08 %
Tuotto 3 kk	3,30 %
Tuotto 6 kk	8,33 %
Tuotto 9 kk	20,15 %
Tuotto 12 kk	8,26 %
Tuotto 3 vuotta	39,62 %
Tuotto 5 vuotta	6,12 %
Tuotto 10 vuotta	68,40 %
Tuotto alusta 15.3.2013	66,19 %

Palkkiojakauma 2023

Kiinteä hallinnointipalkkio	0,30 % (0,6 % p.a.)
Säilytysyhteisön palkkio	0,0149 % (0,03 % p.a. sis. Alv 24 %)
Tuottosidonnainen palkkio	0,00 % (1-6/23)

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