

Fiesta kehittyi hyvin heinäkuussa

Heinäkuussa Fiesta nousi 4,92 %. Vuoden alusta kehitys on +13,66 %. Kolmen kuukauden kehitys on +8,05 %, ja 12 kuukauden kehitys on +17,29 %. Kolmen vuoden kehitys on +50,79 % ja viiden vuoden +11,93 %. Aloituspäivästä 15.3.2013 Fiesta on noussut 74,37 %.

Heinäkuusta tuli kuin tulikin aivan hyvä kuukausi markkinoilla. Kasvavat odotukset pahimman inflaatiovaiheen taitumisesta, mikä antaisi tilaa keskuspankeille lähteä laskemaan korkoja jossakin vaiheessa, taisivat olla markkinoiden lievän optimismin pääasiallinen lähde.

Lähtökohtaisesti osakemarkkinat ovat edelleen aika odottavalla kannalla. Instituutiosijoittajat tuntuvat painottavan enemmän uusia korkosijoituksia kuin osakesijoituksia. Kiinteistömarkkinoiden selvä kuihtuminen ja hintapaine alaspäin on kaikkien tiedossa ja painaa mielialaa. Espanjan 23.7. pidettyjen parlamenttivaalien pattitilanteeseen johtaneen tuloksen aiheuttaa tietysti nyt epävarmuutta, mutta Espanjan talous on lähtökohtaisesti hyvässä vedossa ja kehitys kuuluu Euroopan parhaimmistoon.

Fiestan sijoituksilla pitäisi 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, erikokoisiin eri alojen yhtiöihin, mielellään hyviin, pienehköihin terveydenhuolto-, lääke- sekä erityyppisiin palveluyhtiöihin, sekä Ranskassa hyviin pieniin ja keskisuuriin perheyhtiöihin. Fiestan sijoitusstrategiana on saavuttaa parempaa tuottoa kuin mitä vakaimmilla talousalueilta 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 esitteet ovat saatavilla suomen kielellä Fourton Oy:n internet-sivuilta www.fourton.fi tai Fourton rahastoyhtiöstä.

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

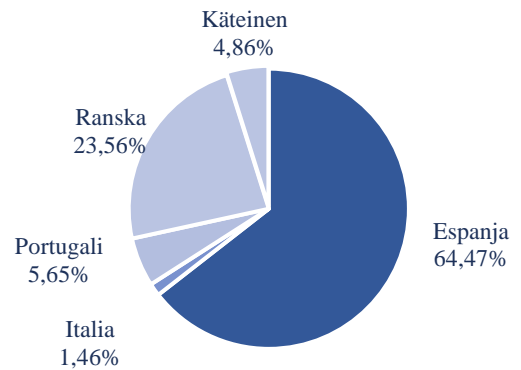


Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoida rahaston tuottoa tulevaisuudessa.

Tilanne 31.7.2023

Rahasto-osuuden arvo	174,37 €
Rahaston kokonaisarvo	11 544 729,78 €
Rahasto-osuuksien lukumäärä 31.7.2023	66 209,2062 kpl
Rahaston kokonaisarvo heinäkuun merkintöjen jälkeen	11 544 729,78 €
Sijoitukset arvopapereihin	95,14 %
Käteinen	4,86 %

Maajakauma 31.7.2023



Tuotto

Tuotto 1 kk	4,92 %
Tuotto 3 kk	8,05 %
Tuotto 6 kk	7,95 %
Tuotto 9 kk	18,65 %
Tuotto 12 kk	17,29 %
Tuotto 3 vuotta	50,79 %
Tuotto 5 vuotta	11,93 %
Tuotto 10 vuotta	67,73 %
Tuotto alusta 15.3.2013	74,37 %

Palkkiojakauma 2023

Kiinteä hallinnointipalkkio	0,35 % (0,6 % p.a.)
Säilytysyhteisön palkkio	0,0174 % (0,03 % p.a. sis. alv 24 %)
Tuottosidonnainen palkkio	0,00 % (1-7/23)

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