

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 rahastoeseite 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

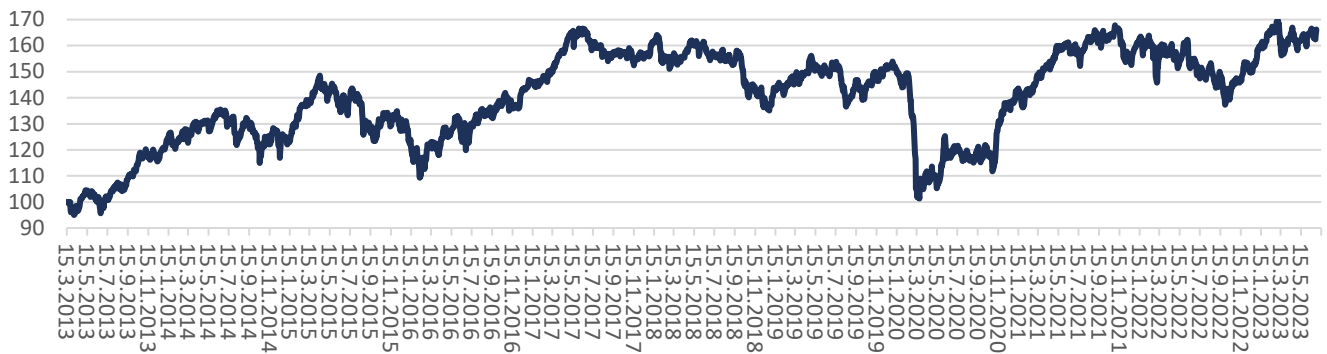
TELEFON +358 9 4393 780

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 ennakoita 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 30.6.2023	66 199,0061 kpl
Rahasto-osuuksien lukumäärä 15.6.2023	66 078,1456
Merkinnät kauden aikana (1-6/23)	53 470,61 €
Lunastukset kauden aikana (1-6/23)	-986 680,81 €
Sijoitukset arvopapereihin	95,17 %
Käteinen	4,83 %

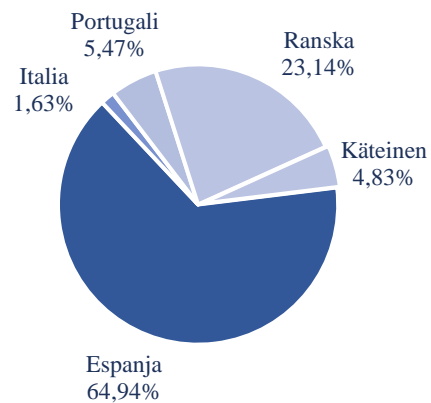
Tuotto

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)

Maajakauma 30.6.2023



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

Fourton Fiesta

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

	Määrä	Kurssi		Markkina-arvo (valuutta)	Markkina-arvo EUR	% rahaston arvosta
Euromääräiset						
Merkintäoikeudet						
Corporacion Financiera Alba S.A.	15 000	1,05	EUR	15 750,00	15 750,00	0,14%
Yhteensä					15 750,00	0,14%
Osake						
Almirall S.A.	30 625	7,58	EUR	231 984,38	231 984,38	2,11%
Atresmedia S.A.	190 000	3,49	EUR	663 480,00	663 480,00	6,03%
Banco Santander S.A.	220 000	3,39	EUR	744 700,00	744 700,00	6,77%
Bankinter S.A.	80 000	5,63	EUR	450 400,00	450 400,00	4,09%
BBVA S.A.	70 000	7,03	EUR	492 240,00	492 240,00	4,47%
CAF S.A.	10 000	30,75	EUR	307 500,00	307 500,00	2,79%
Caixabank SA	180 000	3,79	EUR	681 660,00	681 660,00	6,19%
Corporacion Financiera Alba S.A.	15 000	48,70	EUR	730 500,00	730 500,00	6,64%
Corticeira Amorim SGPS SA	25 000	9,67	EUR	241 750,00	241 750,00	2,20%
Ebro Foods S.A.	20 000	16,16	EUR	323 200,00	323 200,00	2,94%
Grifols SA B	40 000	8,31	EUR	332 400,00	332 400,00	3,02%
Groupe Guillin	30 000	27,05	EUR	811 500,00	811 500,00	7,37%
Grupo Catalana de Occidente S.A.	6 000	28,15	EUR	168 900,00	168 900,00	1,53%
Guerbet	15 000	17,00	EUR	255 000,00	255 000,00	2,32%
Indra Sistemas S.A.	40 000	11,58	EUR	463 200,00	463 200,00	4,21%
Ipsen S.A.	6 000	110,20	EUR	661 200,00	661 200,00	6,01%
Linea Directa Aseguradora SA	250 000	0,83	EUR	206 250,00	206 250,00	1,87%
LNA Sante SA	5 000	28,80	EUR	144 000,00	144 000,00	1,31%
Mapfre S.A.	250 000	1,82	EUR	454 750,00	454 750,00	4,13%
MFEA MEDIAFOREUROPE N.V.	350 000	0,51	EUR	178 850,00	178 850,00	1,63%
Oeneo SA	12 226	13,95	EUR	170 552,70	170 552,70	1,55%
Plastic Omnium S.A.	15 000	16,09	EUR	241 350,00	241 350,00	2,19%
Prim SA	20 000	11,20	EUR	224 000,00	224 000,00	2,04%
Prosegur Cia De Seguridad SA	130 000	1,63	EUR	211 640,00	211 640,00	1,92%
Societe BIC SA	5 000	52,50	EUR	262 500,00	262 500,00	2,39%
Sonae SGPS S.A.	400 000	0,90	EUR	360 400,00	360 400,00	3,28%
Viscofan SA	7 000	63,30	EUR	443 100,00	443 100,00	4,03%
Osakkeet yhteensä					10 457 007,08	95,03%
Arvopaperit yhteensä					10 472 757,08	95,17%

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