

Tempolla hyvä toinen neljännes vuonna 2023

Kesäkuun 2023 aikana Tempo nousi 3,03 %. Vuoden toisen neljänneksen aikana Tempo nousi 4,87 %. Vuoden alusta Tempo on nousut 11,33 %. Yhden vuoden kehitys on +5,63 %. Kolmen vuoden kehitys +23,21 % ja viiden vuoden +59,37 %. Fourton Tempo aloitti toimintansa 19.4.2013. Aloituspäivästä Tempo on noussut +113,96 %. Tempon salkunhoito ja strategia vaihtui 15.12.2017. Tästä päivästä lukien Tempon kehitys on +52,87 %.

Markkinakorot jatkoivat nousuaan myös vuoden toisen neljänneksen aikana, ja kesäkuun lopussa euribor-korot saavuttivat uudet 15-vuotisenäytökset. Tämä vaikutti ainakin tällä hetkellä pääasiassa korkoherkkiin markkinasegmentteihin yleistaloudessa, kuten kiinteistöihin ja rakentamiseen, eikä niinkään Tempon sijoitussegmenttiin. Tempon sijoitussegmentin odotetaan olevan melko immuuni yleistalouden tapahtumille. Sijoittajat arvostavat huonoina aikoina sijoituksia, jotka lupaavat yleismarkkinoita parempaa vakautta ja samalla odottavat sijoituskohteiden kasvua, kuten Tempon tapauksessa. Useimmat Tempon sijoituskohteista voidaan jollakin tavalla luokitella ”kasvuyhtiöiksi”.

Varsinaiset perustelut Tempo-rahaston omistamiselle ovat pitkäjänteiset ja muualla kuin markkinaheilahteluissa. Tarve Tempon sijoituskentän yhtiöiden tuotteista ja palveluista pysynee

tulevaisuudessakin korkeana ja kasvavana. Valtava demografinen kehitys ja muutos maailman väestön ikääntyessä lisää takuuvarmasti Tempon edustamien alojen palveluiden ja tuotteiden kysyntää. Mielestämme Tempolla on kaikki edellytykset antaa osuudenomistajilleen asiallinen tuotto jatkossakin.

Tempon strategiana on sijoittaa osakkeisiin teemoittain globaalisti kehittyneillä markkinoilla. Tempo sijoittaa keskittyneesti kaikenkokoisiin, myös pieniin ja keskisuuriin, oman segmenttinsä johtaviin terveydenhuoltoalan yrityksiin. Tempon sijoitustoiminta on lähtökohtaisesti varsin vakaata ja hidasliikkeistä.

Tempon sijoitusteemoissa on toki jonkin verran päällekkäisyyksiä – sama yhtiö sopii useampaan teemaan – mutta karkeasti *Ikääntyvän väestön terveydenhuolto* ja *Kasvat krooniset sairaudet* käsittävät noin 70 % salkun sisällöstä, ja *Eläinten terveydenhuolto* ja *Lääketieteen teknologiat* yhteensä noin 30 % salkun sisällöstä.

Mikael Wahlström, salkunhoitaja

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

Tempon 10 suurinta sijoituskohdetta olivat 30.6.2023:

1. Novo Nordisk A/S B (Tanska)	9,08 %
2. Merck & Co Inc (Yhdysvallat)	7,74 %
3. Ypsomed Holding AG (Sveitsi)	6,70 %
4. IDEXX Laboratories Inc (Yhdysvallat)	5,99 %
5. UCB SA (Belgia)	5,26 %
6. Sanofi SA (Ranska)	4,77 %
7. Zoetis Inc (Yhdysvallat)	4,62 %
8. Ipsen S.A.(Ranska)	4,46 %
9. Zimmer Biomet Holdings Inc (Yhdysvallat)	4,34 %
10. Siemens Healthineers AG (Saksa)	4,20 %

Kymmenen suurinta yhteensä:

57,16 %

Rahasto ei ole 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

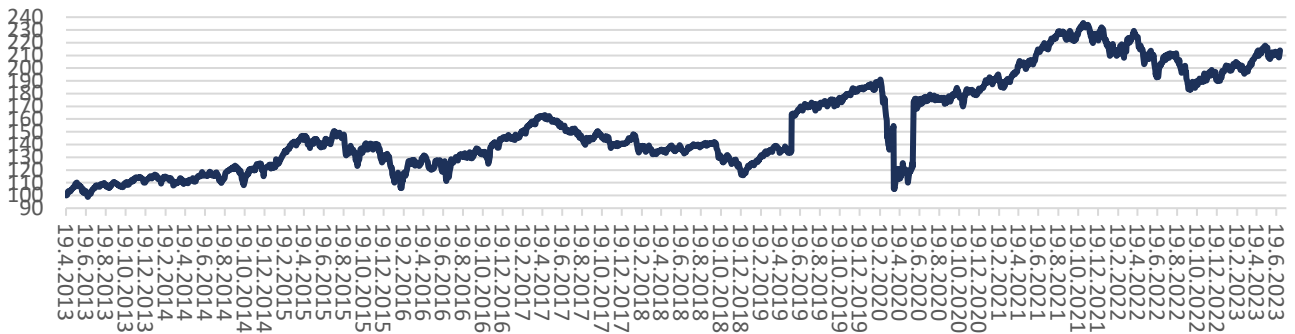
TELEFON +358 9 4393 780

Fourton Fund Management Company

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

www.fourton.fi

Tempo — arvon kehitys



Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoida rahaston tuottoa tulevaisuudessa.

Tilanne 30.6.2023

Rahasto-osuuden arvo	213,96 €
Rahasto-osuuden arvo 30.6.2022	202,56 €
Rahaston kokonaisarvo	6 175 079,04 €
Rahasto-osuuksien lukumäärä 30.6.2023	28 860,9669 kpl
Rahasto-osuuksien lukumäärä 15.6.2023	28 860,9669 kpl
Merkinnät kauden aikana (1-6/23)	21 972,86 €
Lunastukset kauden aikana (1-6/23)	-1 305 080,00 €
Sijoitukset arvopapereihin	95,09 %
Käteinen	4,91 %

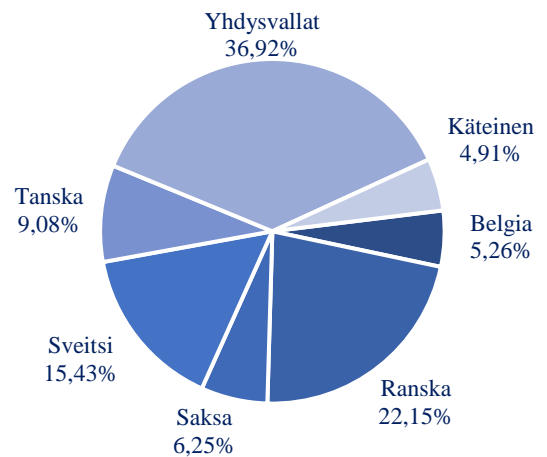
Tuotto

Tuotto 1 kk	3,03 %
Tuotto 3 kk	4,87 %
Tuotto 6 kk	11,33 %
Tuotto 9 kk	16,40 %
Tuotto 12 kk	5,63 %
Tuotto 3 vuotta	23,21 %
Tuotto 5 vuotta	59,37 %
Tuotto alusta 19.4.2013	113,96 %

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)

Tilanne 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. vän.
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 Tempo

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörsstillalla

	Määrä	Kurssi	Markkina-arvo (valuutta)	Markkina-arvo EUR	% rahaston arvosta
Euromääräiset					
Osake					
BioMerieux S.A.	2 000	96,12 EUR	192 240,00	192 240,00	3,11%
Fresenius SE & Co. KgaA	5 000	25,37 EUR	126 850,00	126 850,00	2,05%
Guerbet	10 000	17,00 EUR	170 000,00	170 000,00	2,75%
Ipsen S.A.	2 500	110,20 EUR	275 500,00	275 500,00	4,46%
Sanofi SA	3 000	98,20 EUR	294 600,00	294 600,00	4,77%
Siemens Healthineers AG	5 000	51,86 EUR	259 300,00	259 300,00	4,20%
UCB SA	4 000	81,20 EUR	324 800,00	324 800,00	5,26%
Vetoquinol S.A.	2 400	91,40 EUR	219 360,00	219 360,00	3,55%
Virbac SA	800	270,50 EUR	216 400,00	216 400,00	3,50%
Yhteensä				2 079 050,00	33,65%
Valuuttamääräiset CHF = 0,9788					
Coltene Holding AG	1 000	70,80 CHF	70 800	72 333,47	1,17%
Roche Holding AG	800	273,50 CHF	218 800	223 539,03	3,62%
Sonova Holding AG	1 000	238,20 CHF	238 200	243 359,22	3,94%
Ypsomed Holding AG	1 500	270,00 CHF	405 000	413 771,97	6,70%
Yhteensä				953 003,69	15,43%
Valuuttamääräiset DKK = 7,4474					
Novo Nordisk A/S B	3 800	2 099,40 DKK	4 177 720,00	560 963,56	9,08%
Yhteensä				560 963,56	9,08%
Valuuttamääräiset USD = 1,0866					
Dentsply Sirona Inc	6 400	40,02 USD	256 128,00	235 715,07	3,82%
IDEXX Laboratories Inc	800	502,23 USD	401 784,00	369 762,56	5,99%
LeMaitre Vascular Inc	4 000	67,28 USD	269 120,00	247 671,64	4,01%
Medtronic PLC	3 000	88,10 USD	264 300,00	243 235,78	3,94%
Merck & Co Inc	4 500	115,39 USD	519 255,00	477 871,37	7,74%
Organon & Co	8 000	20,81 USD	166 480,00	153 211,85	2,48%
Zimmer Biomet Holdings Inc	2 000	145,60 USD	290 200,00	267 991,90	4,34%
Zoetis Inc	1 800	172,21 USD	309 978,00	285 273,33	4,62%
Yhteensä				2 280 733,50	36,94%
Osakkeet yhteensä				5 873 750,75	95,10%
Arvopaperit yhteensä				5 873 750,75	95,10%

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