

Fiesta pysyi tasaisena elokuussa

Elokuussa Fiesta laski -0,05 %. Vuoden alusta kehitys on +13,61 %. Kolmen kuukauden kehitys on +9,15 %, ja 12 kuukauden kehitys on +19,57 %. Kolmen vuoden kehitys on +50,51 % ja viiden vuoden +13,27 %. Aloituspäivästä 15.3.2013 Fiesta on noussut 74,29 %.

Elokuusta tuli iloisen heinäkuun jälkeen taas vähän heikompi kuukausi markkinoilla. Elokuun markkinoiden lievään alakuloisuuteen on hiukan vaikeaa löytää selkeää syytä. Monet osavuositarkastukset etenkin perusteellisuuden puolelta maalavat tosin aika synkän kuvan siitä, miten talous kehittyi. Toki on kyse myös ylisuurten varastojen purkamisesta, mutta volyymi- ja hintakehitys on monessa tapauksessa vuoden alkupuoliskolla ollut varsin voimakkaasti miinusmerkkinen.

Fiestan sijoitusalue kehittyi kuitenkin taas kerran paremmin kuin Keski-Euroopan ja Pohjoismaiden markkinat. Fiesta olisi elokuussa jopa noussut, elleivät Espanjan vasemmistopuolueet olisi aivan elokuun lopussa väläyttäneet, että jos he onnistuvat muodostamaan Espanjan seuraavan hallituksen, he harkitsevat pankeilta perittävän ylimääräisen veron korottamista. Espanjan talous on kuitenkin lähtökohtaisesti hyvässä vedossa ja kehitys kuuluu Euroopan parhaimmiston.

Osakemarkkinat olivat siis edelleen elokuussa aika odottavalla kannalla. Instituutiosijoittajatkin tuntuvat

painottavan enemmän uusia korkosijoituksia kuin osakesijoituksia.

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 / 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

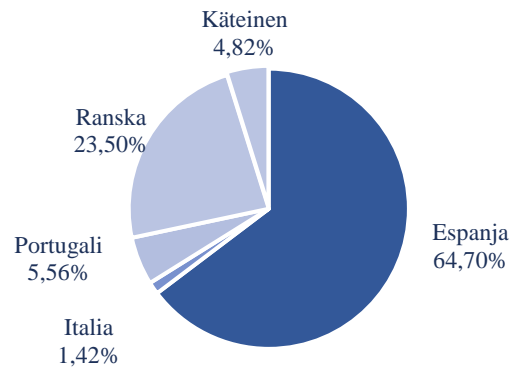


Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoida rahaston tuottoa tulevaisuudessa.

Tilanne 31.8.2023

Rahasto-osuuden arvo	174,29 €
Rahaston kokonaisarvo	11 538 824,25 €
Rahasto-osuuksien lukumäärä 31.8.2023	66 206,2294 kpl
Rahaston kokonaisarvo elokuun merkintöjen jälkeen	11 538 824,25 €
Sijoitukset arvopapereihin	95,18 %
Käteinen	4,82 %

Maajakauma 31.8.2023



Tuotto

Tuotto 1 kk	-0,05 %
Tuotto 3 kk	9,15 %
Tuotto 6 kk	4,58 %
Tuotto 9 kk	14,33 %
Tuotto 12 kk	19,57 %
Tuotto 3 vuotta	50,51 %
Tuotto 5 vuotta	13,27 %
Tuotto 10 vuotta	66,59 %
Tuotto alusta 15.3.2013	74,29 %

Palkkiojakauma 2023

Kiinteä hallinnointipalkkio	0,40 % (0,6 % p.a.)
Säilytysyhteisön palkkio	0,02 % (0,03 % p.a. sis. alv 24 %)
Tuottosidonnainen palkkio	0,00 % (1-8/23)

Fourton Rahastoyhtiö

KÄYNTISOITE / POSTISOITE
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