

Fiesta nousi 2,70 % vuoden 2023 kolmannella neljänneksellä

Syyskuun aikana Fiesta laski -2,07 %. Vuoden kolmannen neljänneksen aikana Fiesta nousi 2,70 %. Vuoden alusta Fiesta on noussut 11,26 %. Yhden vuoden kehitys on +23,40 %. Kolmen vuoden kehitys on +43,48 % ja viiden vuoden +9,54 %. Fourton Fiesta aloitti toimintansa 15.3.2013. Aloituspäivästä Fiesta on noussut 70,68 %.

Vuoden 2023 kolmannesta neljänneksestä tuli nihkeä markkinoilla. Monet huolet tuntuvat painavan markkinoita tällä hetkellä. ”Riski alas” -menteliteetti vallitsee edelleen instituutiopuolella. Jälleen on nähtävästi niin, että osakemarkkinat, auki joka työpäivä, tarjoavat likviditeettiä, mitä taas esimerkiksi kiinteistömarkkinat ja erityyppiset ”private”-sijoitukset eivät tee. Vahvistuva näkemys korkotason pysymisestä korkeammalla ja pitempään kuin mitä aikaisemmin on uskottu, yhdistettynä synkkeneviin talouseennusteisiin, ei tehnyt hyvää tulevaisuudenodotuksille etenkin syyskuussa. Fiestan sijoitusalue kehittyi kuitenkin paremmin kuin Euroopan markkinat keskimäärin ja rahaston arvo nousi 2,70 % kolmannen neljänneksen aikana.

Salkunhoitaja oli paljon matkoilla syyskuussa tapaamassa sijoituskohteita Saksassa, Sveitsissä ja Espanjassa. Maailma tuntuu tällä hetkellä edelleen olevan totuttuun verrattuna vähän päälaellaan, koska mitä etelämmäksi mennään, sitä paremmin tuntuu menevän taloudessa ja yrityksillä. Parhaiten menee Espanjassa, vaikka se, että uutta hallitusta ei vielä ole saatu aikaiseksi heinäkuussa pidettyjen parlamenttivaalien jälkeen, on yritysten omien sanojen mukaan saanut heidät hieman varovaiseksi päättämään uusista investoinneista.

Fiestan 10 suurinta sijoituskohteita olivat 30.9.2023:

1. Banco Santander S.A. (Espanja)	7,04 %
2. Ipsen S.A. (Ranska)	6,59 %
3. Groupe Guillin (Ranska)	6,53 %
4. Corporacion Financiera Alba S.A. (Espanja)	6,27 %
5. Atresmedia S.A. (Espanja)	6,15 %
6. Caixabank SA (Espanja)	6,03 %
7. Indra Sistemas S.A. (Espanja)	4,85 %
8. BBVA S.A. (Espanja)	4,77 %
9. Bankinter S.A. (Espanja)	4,28 %
10. Mapfre S.A. (Espanja)	4,27 %
Kymmenen suurinta yhteensä:	56,77 %

Rahasto ei ole sääntöjensä mukaisesti käyttänyt sijoitustoiminnassaan johdannais-, lainaus- ja takaisinostosopimuksia.

Fiestan sijoituksilla pitäisi kaiken järjen mukaan edelleen olla merkittävä kurssinousuvara. Sijoituskohteiden hinnoittelu on edelleen aika alhaalla, myös siksi, että 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

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

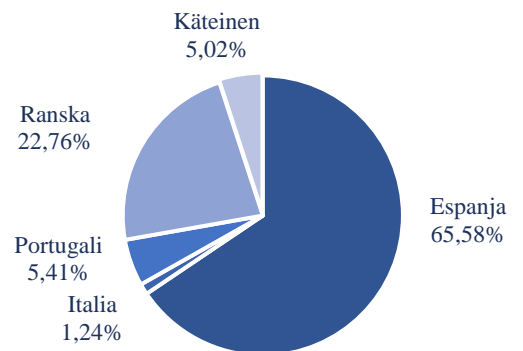


Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoida rahaston tuottoa tulevaisuudessa.

Tilanne 30.9.2023

Rahasto-osuuden arvo	170,68 €
Rahasto-osuuden arvo 30.9.2022	138,32 €
Rahaston kokonaisarvo	11 304 966,90 €
Rahasto-osuuksien lukumäärä	66 235,1328 kpl
Sijoitukset arvopapereihin	94,98 %
Käteinen	5,02 %

Maajakauma 30.9.2023



Tuotto

Tuotto 1 kk	-2,07 %
Tuotto 3 kk	2,70 %
Tuotto 6 kk	6,09 %
Tuotto 9 kk	11,26 %
Tuotto 12 kk	23,40 %
Tuotto 3 vuotta	43,48 %
Tuotto 5 vuotta	9,54 %
Tuotto 10 vuotta	55,49 %
Tuotto alusta 15.3.2013	70,68 %

Palkkiojakauma 2023

Kiinteä hallinnointipalkkio	0,45 % (0,6 % p.a.)
Säilytysyhteisön palkkio	0,0224 % (0,03 % p.a. sis. Alv 24 %)
Tuottosidonnainen palkkio	0,00 % (1-9/23)

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