

Fiesta nousi 2,26 % vuoden 2023 viimeisellä neljänneksellä

Joulukuun aikana Fiesta laski -0,62 %. Vuoden viimeisen neljänneksen aikana Fiesta nousi 2,26 %. Vuoden alusta Fiesta on noussut 13,77 %. Yhden vuoden kehitys on +13,77 %. Kolmen vuoden kehitys on +26,50 % ja viiden vuoden +27,00 %. Fourton Fiesta aloitti toimintansa 15.3.2013. Aloituspäivästä Fiesta on noussut 74,53 %.

Vuoden 2023 viimeisellä neljänneksellä lokakuun viimeiseltä viikolta alkaen tuuli markkinoilla kääntyi. Myyntipaine hellitti ja ostajat uskaltautuivat taas ulos poteroistaan. Pitkän myyntipaineen jälkeen markkinoiden välitön reaktio ylöspäin oli tälläkin kertaa aika voimakas, etenkin alas painettujen nk. kasvuyhtiöiden kohdalla. Iberian kohdalla pörssikehitys oli kuitenkin vuonna 2023 ollut parempi kuin Euroopassa keskimäärin, joten reaktio siellä oli vaimeampi. Fiestassa on lisäksi ollut ja on edelleen merkittävä positio finanssialan yhtiöissä, etenkin pankeissa, ja ne ottivat takapakkia juuri siitä syystä, minkä takia markkinat muutoin nousivat.

Mikä sitten aiheutti viimeisen neljänneksen suunnanmuutoksen markkinoilla? Mielestämme lähinnä yksi ainoa asia, ja se oli inflaation hidastumisen myötä vahvistuva näkemys siitä, että Keskuspankit lähtevät laskemaan ohjaukorkoja nyt kommunikoitua aikaisemmin ja enemmän vuonna 2024. Korkomarkkinoiden mukaan tämä aloitetaan ehkä noin toukokuussa, ja sen jälkeen seuraa useita ohjaukorkojen laskuja vielä vuoden 2024 aikana. Ero tämän hetken 6 kuukauden ja 12 kuukauden euriborissa ennustaa nyt, että vuoden päästä euroalueella Keskuspankin talletuskorko tulee ensi vuoden lopussa olemaan noin 3 % nykyisen 4 % sijaan.

Fiestan 10 suurinta sijoituskohdetta olivat 31.12.2023:

1. Groupe Guillin (Ranska)	8,02 %
2. Banco Santander S.A. (Espanja)	7,19 %
3. Corporacion Financiera Alba S.A. (Espanja)	6,35 %
4. Atresmedia S.A. (Espanja)	5,90 %
5. Caixabank SA (Espanja)	5,80 %
6. Ipsen S.A. (Ranska)	5,60 %
7. BBVA S.A. (Espanja)	4,27 %
8. Indra Sistemas S.A. (Espanja)	4,24 %
9. Mapfre S.A. (Espanja)	4,20 %
10. Viscofan SA (Espanja)	4,17 %
Kymmenen suurinta yhteensä:	55,74 %

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

Salkunhoitaja kävi marraskuussa taas Madridissa tapaamassa sijoituskohteita. Tapaamisten perusteella yhtiöiden kehitys tuntuu edelleen olevan aika korkealla tasolla hyvin vakaata. Ei siis ole paljon raportoitavaa siltä suunnalta.

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

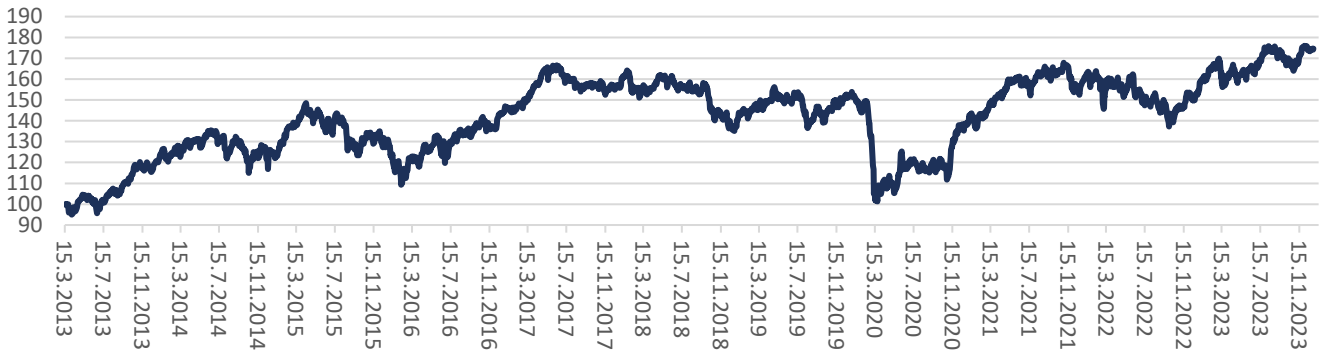
TELEFON +358 9 4393 780

Fourton Fund Management Company

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

www.fourton.fi

Fiesta — arvon kehitys

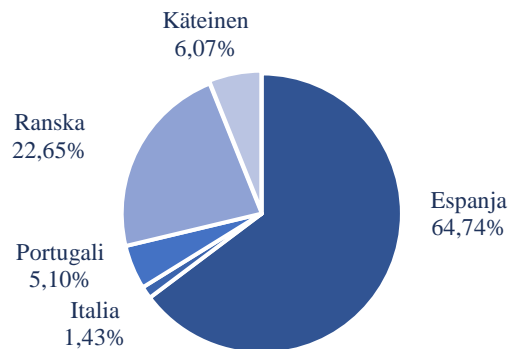


Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoida rahaston tuottoa tulevaisuudessa.

Tilanne 31.12.2023

Rahasto-osuuden arvo	174,53 €
Rahasto-osuuden arvo 31.12.2022	153,41 €
Rahaston kokonaisarvo	11 561 106,15 €
Rahasto-osuuksien lukumäärä	66 242,3620 kpl
Sijoitukset arvopapereihin	93,93 %
Käteinen	6,07 %

Maajakauma 31.12.2023



Tuotto

Tuotto 1 kk	-0,62 %
Tuotto 3 kk	2,26 %
Tuotto 6 kk	5,02 %
Tuotto 9 kk	8,48 %
Tuotto 12 kk	13,77 %
Tuotto 3 vuotta	26,50 %
Tuotto 5 vuotta	27,00 %
Tuotto 10 vuotta	44,47 %
Tuotto alusta 15.3.2013	74,53 %

Palkkiojakauma 2023

Kiinteä hallinnointipalkkio	0,6 % (0,6 % p.a.)
Säilytysyhteisön palkkio	0,03 % (0,03 % p.a. sis. Alv 24 %)
Tuottosidonnainen palkkio	0,00 % (1-12/23)

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