

Tempo nousi lievästi vuoden 2024 toisen neljänneksen aikana

Kesäkuun aikana Tempo nousi +0,77 %. Vuoden toisen neljänneksen aikana Tempo nousi +2,60 %. Vuoden alusta Tempo on noussut +12,17 %. Kolmen vuoden kehitys +15,59 % ja viiden vuoden +47,34 %. Fourton Tempo aloitti toimintansa 19.4.2013. Aloituspäivästä Tempo on noussut +148,66 %. Tempon salkunhoito ja strategia vaihtui 15.12.2017. Tästä päivästä lukien Tempon kehitys on +77,67 %.

Alkuneljänneksen hyvän kehityksen jälkeen markkinat tasoittuivat toisen neljänneksen aikana. Käsitys siitä, että keskuspankeilta tulee vähemmän koronlaskuja kuin mitä keväällä vielä odotettiin, vahvistui. Samalla Ranska aiheutti kesäkuussa uutta epävarmuutta markkinoilla, kun presidentti Macron hajotti Ranskan parlamentin ja julisti uusvaalit pika-aikataululla kannaltaan huonosti menneiden parlamenttivaalien jälkeen. Markkinoilla pelättiin etenkin vasemmiston valtaan nousua Ranskan parlamentissa. Joten kesäkusta tuli monilla markkinoilla heikokko.

Tempon sijoituksista täytyy edelleen nostaa esiin salkussa melkein 10 %:n painolla koko ajan ollut Novo Nordisk, jonka markkina-arvo alkaa olla suurin kaikista Euroopan noteeratuista yhtiöistä. Salkunhoitaja on joutunut hiukan keventämään positiota Novo Nordiskissa kolme kertaa tämän vuoden aikana, kun paino salkussa on noussut yli 10 %. Tempossa on tosin ollut muitakin hyviä kurssi-nousijoita, esimerkiksi Guerbet Ranskasta, Ypsomed Sveitsistä, UCB Belgiasta, ja LeMaitre Vascular USA:sta.

Salkunhoitaja ei oikein tiedä miksi pörssi välillä tuntuu syttyvän hyvillä uutisilla, välillä taas ei tapahdu juuri

Tempon 10 suurinta sijoituskohdetta olivat 30.6.2024:

1. Novo Nordisk A/S B (Tanska)	9,48 %
2. UCB SA (Belgia)	7,80 %
3. Ypsomed Holding AG (Sveitsi)	7,66 %
4. Merck & Co Inc (Yhdysvallat)	7,32 %
5. IDEXX Laboratories Inc (Yhdysvallat)	5,12 %
6. LeMaitre Vascular Inc (Yhdysvallat)	4,32 %
7. Ipsen S.A. (Ranska)	4,18 %
8. Zoetis Inc (Yhdysvallat)	4,10 %
9. Sonova Holding AG (Sveitsi)	4,05 %
10. Guerbet (Ranska)	3,96 %
Kymmenen suurinta yhteensä:	57,99 %

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

mitään, vaikka yhtiö ilmoittaisi hyvästä kehityksestä. Mutta se on selvää, että tällä hetkellä pörssikurssit ovat hyvin haavoittuvaiset huonojen uutisten osalta.

Varsinaiset perustelut Tempo-rahaston omistamiselle ovat pitkäjänteiset ja muualla kuin markkina-heilahteluissa. Tarve Tempon sijoitusketän yhtiöiden tuotteille ja palveluille 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 hidastuliikkeistä.

Tempon sijoitusteemoissa on toki jonkin verran päällekkäisyyksiä – sama yhtiö sopii useampaan teemaan – mutta karkeasti Ikääntyvän väestön terveydenhuolto ja Kasvavat 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.

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

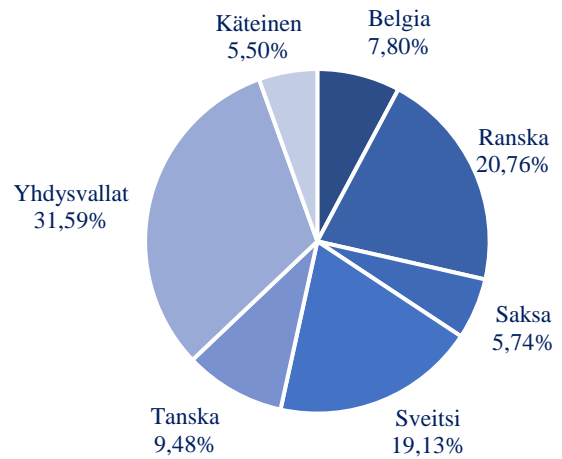


Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoida rahaston tuottoa tulevaisuudessa.

Tilanne 30.6.2024

Rahasto-osuuden arvo	248,66 €
Rahasto-osuuden arvo 30.6.2023	213,96 €
Rahaston kokonaisarvo	7 111 957,02 €
Rahasto-osuuksien lukumäärä	28 601,1471 kpl
Sijoitukset arvopapereihin	94,50 %
Käteinen	5,50 %

Maajakauma 30.6.2024



Tuotto

Tuotto 1 kk	0,77 %
Tuotto 3 kk	2,60 %
Tuotto 6 kk	12,17 %
Tuotto 9 kk	20,12 %
Tuotto 12 kk	16,22 %
Tuotto 3 vuotta	15,59 %
Tuotto 5 vuotta	47,34 %
Tuotto 10 vuotta	114,49 %
Tuotto alusta 19.4.2013	148,66 %

Palkkiojakauma 2024

Kiinteä hallinnointipalkkio	0,30 % (0,6 % p.a)
Säilytysyhteisön palkkio	0,0149 % (0,03 % p.a. sis. Alv 24 %)
Tuottosidonnainen palkkio	0,00 % (1-6/24)

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