

Kansankapitalismi nousussa Aasiassa

Tammikuussa Fourton ESG Dynasty nousi 5,70 %. Kolmen kuukauden kehitys on +1,65 % ja 12 kuukauden aikana arvo on noussut 18,00 %. Aloituspäivästä 1.9.2021 Dynastian arvo on noussut +11,43 %.

Vuoden ensimmäinen kuukausi alkoi Dynasty –rahaston suhteen vauhdikkaasti etenkin, kun ottaa huomioon Korean osakemarkkinan lähes +22 % kuukausituoton. Tämä siis realisoitui KOSPI indeksiin edellisen vuoden +58 % tuottojen jälkipyykkinä. Korean viime keväänä valittu vasemmistohallitus on ollut osakemarkkinalle myönteinen, mitä olemme aikaisemmissa katsauksissa käsitelleet. Lisäksi Korean teollisuussektorin laaja-alainen osaaminen erinäisissä trendeissä, mitä parhaillaan on globaalisti tapahtumassa, on hyödyttänyt korealaisia yhtiöitä. Esimerkiksi maan puolustusteknologian saralla toimivat yhtiöt eivät saa lain mukaan käyttää tuotteissaan muita kuin korealaisia osia, joten ne ovat menneet hyvin kaupaksi tahoille, jotka ovat mm. halunneet irrottautua Kiinan tuotantoketjuista. Myös energia-alan vahva osaaminen on tuonut korealaisille yhtiöille paljon liikevaihtoa, mutta suurimmat KOSPI indeksiin veturit ovat olleet SK Hynix ja Samsung Electronics, jotka hallitsevat yli 80 % maailman muistimarkkinoista (DRAM, NAND, HBM ym.) – AI teema on lisännyt muistin käyttöä, eikä nykyinen tuotanto ole pystynyt vastaamaan kysyntään, joten muistien hinnat ovat nousseet. Kolikon kääntöpuolena on se, että muistia käyttävien yhtiöiden bruttokatteet ovat laskupaineessa, joka nostaa taas lähes kaikkien tuotteiden hintoja missä käytetään kyseisiä muistituotteita (siis kaikissa tuotteissa, missä on elektroniikkaa).



Yllä: Korean markkina on noussut 2025 vaaleista lähtien yli 100 %, joten maan osakkeet ovat alttiita kasvavalle volatiliteetille. Korealaisten kotitalouksien varallisuudesta oli vuoden 2024 lopulla 7 % osakkeissa ja rahastoissa, joten nyt kyseessä voi olla myös pidempiaikainen nousutrendi, jos osakemarkkinamyönteinen talouspolitiikka jatkuu suotuisana. KOSPI indeksiin markkina-arvo oli 2025 lopulla 3,400 miljardia euroa, joten se on toistaiseksi maailman kuudenneksi suurin osakemarkkina Ison-Britannian jälkeen, mutta jo Saksan edellä. Kuvan lähde: Bloomberg, Fourton.

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

Korean paino Dynasty -rahastossa on hieman alle 17 % seitsemällä eri rivillä. Salkussa on yllä mainitut SK Hynix ja Samsung Electronics, mutta myös esimerkiksi Mirae Asset Securities, joka hyötyy nykyisestä kansankapitalismin kasvusta koko Aasiassa. Miraesta on tullut mm. yksi suurimmista osakevälittäjistä Indonesiassa, missä rekisteröityjen sijoittajien määrä on kasvanut vuoden 2024 13 miljoonasta nykyiseen 19 miljoonaan sijoittajaan.

Salkunhoitaja Juuso Mykkänen

Fourtonin virallinen rahastoesite ja rahastojen esitteet ovat saatavilla suomen kielellä Fourton Oy:n internet-sivuilta www.fourton.fi tai Fourton rahastoyhtiöstä. Erillinen, laajempi ESG-katsaus on saatavilla Dynasty -rahaston sivulla

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

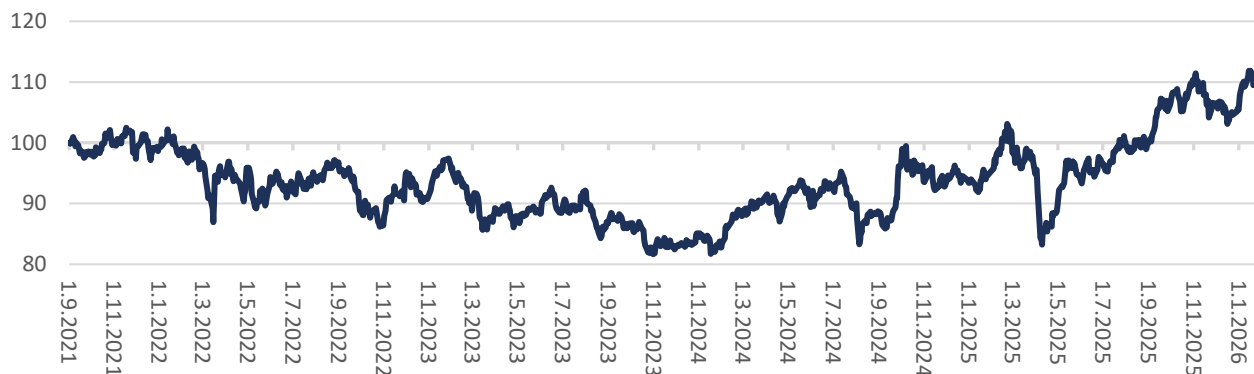
TELEFON +358 9 4393 780

Fourton Fund Management Company

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

www.fourton.fi

ESG Dynasty — arvon kehitys



Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoida rahaston tuottoa tulevaisuudessa.

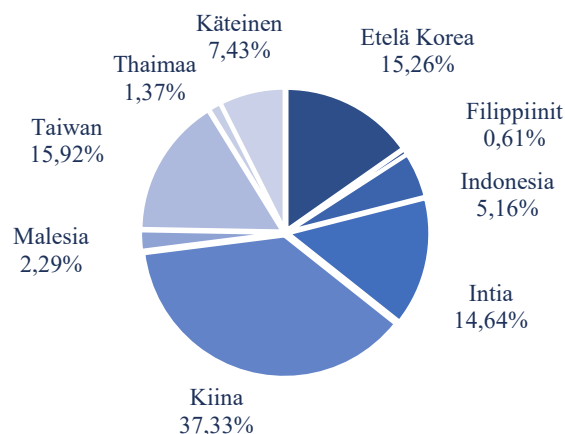
Tilanne 30.1.2026

Rahasto-osuuden arvo	111,43 €
Rahaston kokonaisarvo	21 921 561,71 €
Rahaston kokonaisarvo merkintöjen jälkeen	21 931 561,71 €
Rahasto-osuuksien lukumäärä	196 731,3990 kpl
Sijoitukset arvopapereihin	92,57 %
Käteinen	7,43 %

Tuotto

Tuotto 1 kk	5,70 %
Tuotto 3 kk	1,65 %
Tuotto 6 kk	11,25 %
Tuotto 9 kk	24,41 %
Tuotto 12 kk	18,00 %
Tuotto 3 vuotta	16,71 %
Tuotto 5 vuotta	- %
Tuotto alusta 1.9.2021	11,43 %

Maajakauma 30.1.2026



Palkkiojakauma 2026

Kiinteä hallinnointipalkkio	0,08 % (1,0 %)
Säilytysyhteisön palkkio	0,007 % (0,09 % p.a. sis. alv 25,5 %)
Tuottosidonnainen palkkio	0,0 % (01/26)

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