

Dynasty rahaston historian paras kuukausi.

Huhtikuussa Fourton ESG Dynasty nousi 10,51 %. Vuoden alusta Dynasty on noussut +8,18 %. Kolmen kuukauden kehitys on +2,34 % ja 12 kuukauden aikana arvo on noussut 27,32 %. Aloituspäivästä 1.9.2021 Dynastyn arvo on noussut +14,04 %.

Huhtikuussa Lähi-idän tilanne alkoi pinnallisesti hieman helpottaa osittaisen tulitauon ansiosta, mutta Hormuzin salmen liikenteen huomattava väheneminen maaliskuun huhtikuun aikana, ja sen täysimääräiset vaikutukset globaaleihin tuotantoketjuihin (siis inflaatioon) ovat isoksi osaksi vielä kokematta, mikä on tehnyt sijoittajat erityisen varovaisiksi. Kuitenkin kuukauden aikana Aasian reunoilta omistuksia myytiin, eikä kehittyvän Aasian osakemarkkina ollut tässäkään poikkeuksena, kun osakeindeksejä pitivät pystyssä lähinnä kotimaan sijoittajat ja tulikumana jatkunut AI-teema Koreassa ja Taiwanissa, jotka imivät varoja muualta Aasiasta. Tämä suhteellisen kapea vetovoima sai Dynasty rahaston tekemään lyhyen historiansa suurimman kuukausituoton, kun KOSPI indeksi nousi +30 % ja TWSE +22 % huhtikuussa aikana. Useampi kyseisten maiden salkkuyhtiö tuotti 25 %-90 % kuukauden aikana.

Ensimmäisen kvartaalin raportointikauteen Lähi-idän tilanteella ei vielä ollut juurikaan vaikutuksia, kun salkkuyhtiömme ovat raportoineet odotuksia vastaavia tai niitä ylittäviä tuloksia. Esimerkiksi maailman johtavan sähköautojen ja energiavarastojen akkujen valmistajan CATL:n myynti ja nettotulos kasvoivat yli 45 %. Korkeampi energian hinta tuo mitä luultavimmin kasvuun lisävauhtia, kun sähköistyminen nopeutuu. Luonnollisesti myös muistiyhtiömme kertoivat hyvistä tuloksista ja valoisista näkymistä, vaikkakin ennusteita ei kuitenkaan nostettu esimerkiksi SK Hynixin osalta.

Taiwanissa ja Koreassa on aikaisemminkin nähty hyvin voimakkaita nousuputkia. Esimerkiksi vuosien 1983-1989 aikana KOSPI indeksi nousi yli 600 % ja TWSE yli 1000 %. Kuitenkin nykyinen kova nousutahti luo epävarmuutta nousun pysyvyydestä. Etenkin AI-teemassa on parhaillaan paljon epävarmuuksia, kun Kiinan Deepseek toi uuden tekoälymallinsa V4 markkinalle muutamia viikkoja sitten, jonka kielimalli (LLM) on samalla tasolla parhaimpien amerikkalaisten AI-yhtiöiden kanssa, mutta huomattavasti (95 %) halvempi. Lisäksi Huaweiin Ascend 910c tekoälysiiru voi luoda lisää kilpailua Nvidian kanssa, etenkin jos sitä käytetään kiinalaisten tekoälymallien kanssa. Pullonkaulana on kuitenkin HBM muistin saatavuus globaalisti, jonka pitäisi helpottaa vasta 2027 loppupuolella. Kiinan oma HBM muistin oma tuotanto ja kehitysaste on kuitenkin huomattavasti (2-3 vuotta) korealaisia ja Yhdysvaltojen Micronia jäljessä. Näin ollen muistin tuottajien (Samsung, Hynic, Micron) hyvä meno voi jatkua vielä jonkin aikaa.

Salkunhoitaja Juuso Mykkänen

Fourtonin virallinen rahasto- 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.

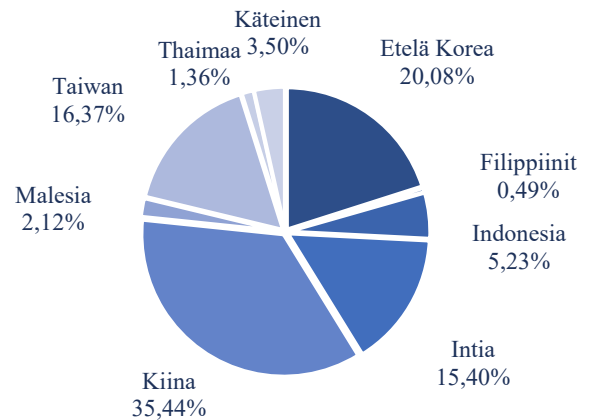
Tilanne 30.4.2026

Rahasto-osuuden arvo	114,04 €
Rahaston kokonaisarvo	22 485 205,10 €
Rahaston kokonaisarvo merkintöjen jälkeen	22 490 205,10 €
Rahasto-osuuksien lukumäärä	197 174,1072 kpl
Sijoitukset arvopapereihin	96,50 %
Käteinen	3,50 %

Tuotto

Tuotto 1 kk	10,51 %
Tuotto 3 kk	2,34 %
Tuotto 6 kk	4,03 %
Tuotto 9 kk	13,86 %
Tuotto 12 kk	27,32 %
Tuotto 3 vuotta	29,69 %
Tuotto 5 vuotta	- %
Tuotto alusta 1.9.2021	14,04 %

Maajakauma 30.4.2026



Palkkiojakauma 2026

Kiinteä hallinnointipalkkio	0,33 % (1,0 %)
Säilytysyhteisön palkkio	0,0296% (0,09 % p.a. sis. alv 25,5 %)
Tuottosidonnainen palkkio	0,0 % (01-04/26)

Fourton Rahastoyhtiö

KÄYNTIOSOITE / POSTIOSOITE
Itälähdenkatu 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