

Kehitys kehitty

Huhtikuussa Komodon arvo nousi 5,86 %. Kolmen kuukauden tuotto oli 6,99 %, vuoden alusta kehitys on ollut +6,78 % ja 12 kuukauden aikana arvo on laskenut -2,64 %. Kolmen vuoden kehitys oli +77,81 %, viiden vuoden kehitys +11,86 % ja 10 vuoden kehitys on +33,29 %. Aloituspäivästä 15.5.2012 Komodo Indonesia on noussut +83,23 %.

Huhtikuussa Indonesian osakemarkkinalla oli suhteellisen tasaista nousua (JCI indeksi nousi +2.21 % euroissa), kun vuoden päälomakausi sattui kuun loppupuolelle ja osakemarkkinalla kaupankäynti oli näin ollen verkkaista. Lomakauden (19–25.4) aikana osakemarkkina oli kiinni viisi arkipäivää. Kuun aikana saimme myös tuloksia vuoden 2023 ensimmäiseltä kvartaalilta. Vuodentakaiseen kvartaaliin verrattuna tulokset olivat kasvaneet mukavasti ison osan salkun yhtiöiden osalta. Esimerkiksi Astra Otoparts, jonka mainitsimme helmikuun katsauksessa, kasvatti Q1-tulostaan 94 % vuodentakaisesta. Yhtiö myös nosti osinkoaan 44 IDR tasolta 88 IDR tasolle. Hyvien tulosten myötä salkun painotettu valuaatio on halventunut. Esimerkiksi P/E kerroin (toteutuneen 12kk ajalta) on koko salkun osalta 8.1x, kun sijoittajilla ei ole ollut lomakauden takia vielä aikaa reagoida kaikkien yhtiöiden tuloksiin, eivätkä hinnat ole näin ollen vielä nousseet. Vertailun vuoksi nykysalkun keskiarvo P/E kerroin viiden vuoden ajalta on 11.3x.

Kuukauden aikana saimme myös positiivisia uutisia Indonesian parantuvista ulkomaankauppuksuhteista, kun mm. Saksan BASF ja Volkswagen ilmoittivat useampien miljardien eurojen teollisista (FDI) sijoituksista Indonesiaan. Tämä ei tullut kovinkaan suurena yllätyksenä, koska olimme viime vuoden Indonesiavierailuilla kuulleet, että saksalaisten kanssa on

neuvoteltu jo pidempään. Tämä tarkoittaa sitä, että kaikki maailman suurimmat vienti/teollisuusmaat (Saksa, Korea, Kiina ja Japani ym) ovat nyt aktiivisesti mukana kasvattamassa Indonesian teollisuussektorin uutta tuleamista. Tähän liittyen huhuja on pitkään ollut myös Teslan suorista investoinneista Indonesiaan. Kuitenkin USA:n Ford äskettäin ilmoitti sähköauton akkuihin liittyvästä yhteisyrityksestään paikallisen PT Vale Indonesian ja kiinalaisen Huayou Cobalt yhtiön kanssa.

Makrotalouden osalta PMI Teollisuustuotanto nousi maaliskuun 51.9 pisteestä huhtikuussa 52.7 pisteeseen. Inflaatio laski 4.33 % tasolle maaliskuun 4.97 % tasosta, kun taas pohjainflaatio (ilman ruokaa ja energiaa) oli hyvin maltilliset 2.83 %. Reaalikorkotaso on näin ollen +1.42 %, kun BI:n (keskuspankin) ohjaukorko on 5.75 %.



Juuso Mykkänen, salkunhoitaja.

Fourtonin virallinen rahasto- ja rahastojen avaintietoesitteet 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

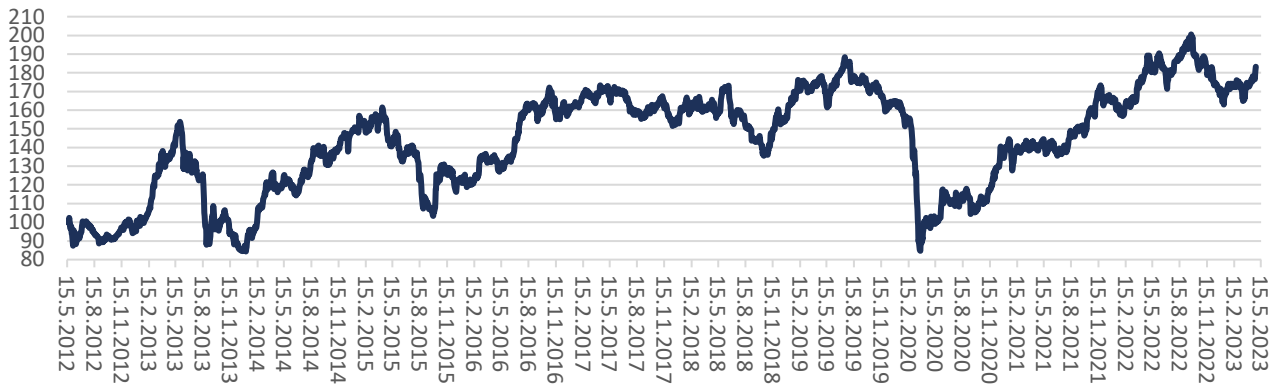
TELEFON +358 9 4393 780

Fourton Fund Management Company

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

www.fourton.fi

Komodo — arvon kehitys



Tilanne 28.4.2023

Rahasto-osuuden arvo	183,23 €
Rahaston kokonaisarvo	21 859 047,28 €
Rahasto-osuuksien lukumäärä 28.4.2023	119 300,7748 kpl
Rahaston kokonaisarvo huhtikuun merkintöjen jälkeen	22 723 488,15 €
Sijoitukset arvopapereihin	93,63 %
Käteinen	6,37 %

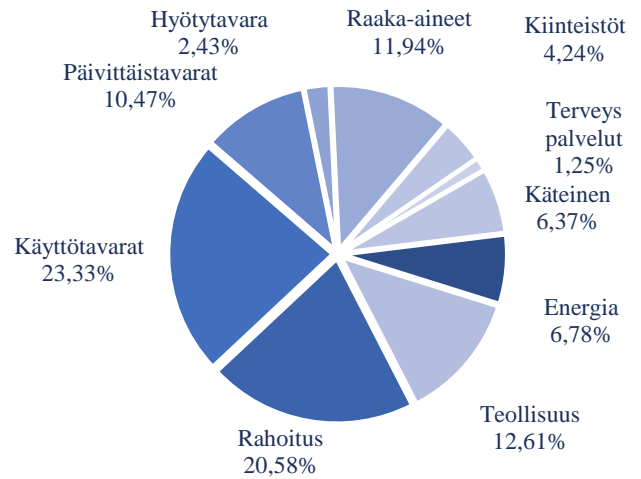
Tuotto

Tuotto 1 kk	5,86 %
Tuotto 3 kk	6,99 %
Tuotto 6 kk	-2,42 %
Tuotto 9 kk	-1,50 %
Tuotto 12 kk	-2,64 %
Tuotto 3 vuotta	77,81 %
Tuotto 5 vuotta	11,86 %
Tuotto 10 vuotta	33,29 %
Tuotto alusta 15.5.2012	83,23 %

Palkkiojakauma 2023

Kiinteä hallinnointipalkkio	0,28 % (1,0 % p.a.)
Säilytysyhteisön palkkio	0,09 % (0,22 % sis. alv 24 %)
Tuottosidonnainen palkkio	0,00 % (4/23)

Tilanne 28.4.2023



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