

Vuonna 2023 Indonesian BKT on yhtä suuri kuin Intian BKT oli vuonna 2009

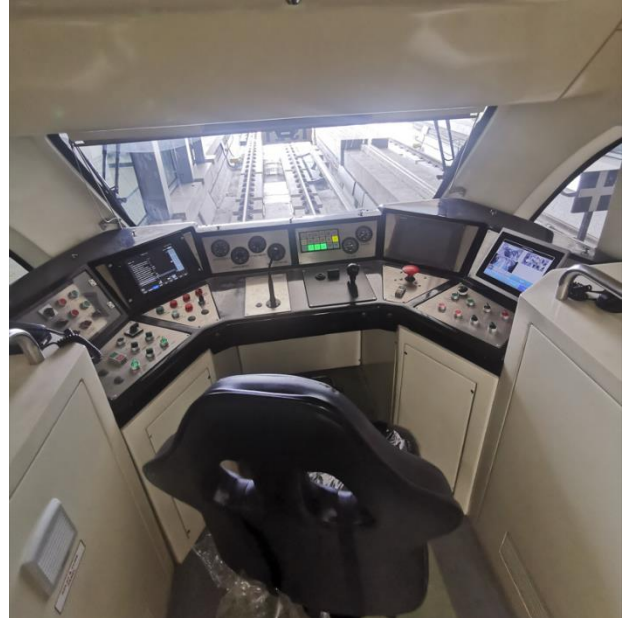
Toukokuussa Komodon arvo nousi 1,30 %. Kolmen kuukauden tuotto oli 6,54 %, vuoden alusta kehitys on ollut +8,18 % ja 12 kuukauden aikana arvo on laskenut -1,33 %. Kolmen vuoden kehitys oli +80,88 %, viiden vuoden kehitys +9,48 % ja 10 vuoden kehitys on +21,08 %. Aloituspäivästä 15.5.2012 Komodo Indonesia on noussut +85,62 %.

Toukokuussa Indonesian JCI-indeksi otti hieman takapakkia (-2,75% euroissa), kun samaan aikaan suhteellisen hyvät Q1-tulokset loivat positiivista henkeä ainakin Komodo rahaston salkkuyhtiöihin. Vaikka korkea korkotaso on saanut lainanannon kasvun hidastumaan huhtikuussa 8,1 % tasolle (maalikuussa 9,3 %), olivat salkun pankkien tulokset yli odotusten ensimmäiseltä kvartaalilta ja myös huhtikuulta – isommat pankit julkaisevat myös epävirallisia päivityksiä kuukausittain toiminnastaan. Maan päälomakausi, joka sattui huhti-toukokuun vaihteeseen, sekoitti myös hieman yhtiöiden tuloskenttää ja makrouutisia, joten tässä pitää odottaa vielä kesäkuun lukuja, jotta päästään selville kokonaistilanteesta.

Kuun aikana yhtiövierailut Jakartassa loivat hyvin positiivista kuvaa maan kehityskulusta, kun talouden avautuminen koronasuluista on vasta äskettäin alkanut näkyä paluuna täysin normaaliin elämään. Esimerkiksi ostoskeskukset olivat pullollaan väkeä, ja monet kuluttajayhtiöt kertoivat hyvistä myyntiluvuista verrattuna vuoden takaiseen tilanteeseen.

Infrastruktuuriin panostaminen on alkanut myös näkyä yhä enemmän katukuvassa; esimerkiksi Jakarta LRT (Light Rail Transit eli ratikan ja junan välimuoto) oli parhaillaan koeajovaiheen lopulla, kun liikennöinti alkaa kesäkuussa. Myös uusi high-speed-rail (pikajunayhteys) Bandungiin (142 km Jakartasta) oli koeajovaiheessa, kun vastaavasti liikennöinti avautuu Indonesian itsenäisyyspäivänä 17. elokuuta. LRT:n osalta junat ovat valmistettu ja suunniteltu kotimaassa, mutta automatiikka ja singalointilaitteisto ovat Saksasta ja Ranskasta. Bandungin pikajunaprojekti on tehty yhteistyössä Kiinan kanssa, jonka osaaminen alalta on maailman huippua. Vastaavasti, metron toinen linja, joka on nyt rakenteilla,

tehdään yhteistyössä japanilaisten kanssa, kuten ensimmäinenkin metrolinja, joka avattiin vuonna 2019.



Yllä: LRT:n ohjaamo. 35 kilometrin testiajomme LRT:n kyydissä oli hyvin tasaista ja hiljaista. Junat ovat täysin automatisoituja ja kuskittomia. Kuvan lähde: Fourton

Kokonaisuudessaan vierailu Indonesiassa yllätti allekirjoittaneen positiivisesti – vaikuttaa nyt selkeästi siltä, että vuosien varrella tehdyt yhteiskunnan parantamistoimet (infran rakentaminen, kaupanteon helpontaminen, byrokratian karsiminen ym toimet) alkavat näkyä selkeämmin kokonaiskuvassa, kun talouden rakennuspalikat lokahtelevat paikoilleen. Tässä on hyvä muistuttaa, että Indonesia ei ole globaalissakaan mittakaavassa enää pieni talous – 2023 BKT:n koko on arvioitu olevan n. 1,300 miljardia dollaria, joka on siis samankokoinen kuin Intia vuonna 2009.

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



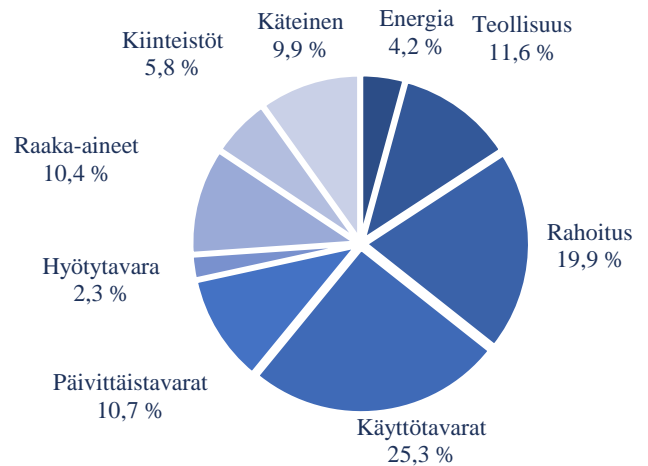
Tilanne 31.5.2023

Rahasto-osuuden arvo	185,62 €
Rahaston kokonaisarvo	23 050 082,19 €
Rahasto-osuuksien lukumäärä 31.5.2023	124 181,4059 kpl
Rahaston kokonaisarvo toukokuun merkintöjen jälkeen	24 160 082,19 €
Sijoitukset arvopapereihin	90,12 %
Käteinen	9,88 %

Tuotto

Tuotto 1 kk	1,30 %
Tuotto 3 kk	6,54 %
Tuotto 6 kk	2,27 %
Tuotto 9 kk	-4,35 %
Tuotto 12 kk	-1,33 %
Tuotto 3 vuotta	80,88 %
Tuotto 5 vuotta	9,48 %
Tuotto 10 vuotta	21,08
Tuotto alusta 15.5.2012	85,62 %

Tilanne 31.5.2023



Palkkiojakauma 2023

Kiinteä hallinnointipalkkio	0,37 % (1,0 % p.a.)
Säilytysyhteisön palkkio	0,11 % (0,22 % sis. alv 24 %)
Tuottosidonnainen palkkio	0,00 % (5/23)

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