

## Kuukausikommentti Tammikuu 2010

### RAHASTON PERUSTIEDOT

Nimi: JOM Silkkitie -erikoissijoitusrahasto

Salkunhoitaja:  
Juuso Mykkänen

Säilytysyhteisö:  
SEB, Helsingin sivukonttori

Vertailuindeksi: ei ole virallista indeksiä

Tuotonjako: Rahastossa on vain kasvuosuuksia

Säännöt vahvistettu:  
9.7.2009

Toiminta alkanut: 31.7.2009

ISIN-koodi: FI4000003470

### KOHDERYHMÄ

Vaativat sijoittajat, jotka ymmärtävät Aasian osakemarkkinoiden potentiaalin keskipitkällä ja pitkällä tähtäimellä.

### MERKINNÄT

Minimimerkintä: 5 000 €

Merkintätili:  
SEB 330100-01129717

### PALKKIOT JA KULUT

Hallinnointipalkkio:  
1,2 % p.a.

Merkintäpalkkio:  
1,5% - 0 %\*

Lunastuspalkkio:  
1% (väh. 20 €)

Tuottosidonnainen palkkio:  
10% viitetuoton (5%) ylittävästä tuotosta. \*

\*tarkemmat tiedot kuluista ks. rahastoensite

JOM Silkkitie -erikoissijoitusrahaston arvo nousi tammikuussa +3.55 %, ja toiminnan alusta rahaston arvo on noussut +18.13 %. Tammikuussa epävirallinen vertailuindeksimme MSCI Asia (ilman Japania) euroissa tuotti -3.14 %, ja rahaston toiminnan alusta vastaavasti +7.35 %. Sijoituskohteiden määrä nostettiin tammikuun lopulla 28 kappaleeseen. Uusia kohteita ostettiin Kiinasta, Singaporesta ja Indonesiasta. Lisäksi kotiutimme voittoja malesialaisesta CIMB-pankista, singaporelaisesta monialayrityksestä, ja myimme salkusta kokonaan pois indonesialaisen Ramayana Lestari -vähittäiskauppaketjun, jonka hinta saavutti sille asettamamme tavoitteen. Kokonaisuudessaan lisäsimme Indonesian ja Kiinan painoa muutamalla prosentilla. Kuun loppupuolella korkojen nostamispelot saivat vihdoinkin globaalit markkinat dippaamaan pitkän rallin jälkeen. Näemme kuitenkin Aasian maiden keskuspankkien korkojen normalisointiprosessin erittäin tervetulleena toimenpiteenä, joka hillitsee inflaatiota sekä pääomamarkkinoilla, että reaalieloudessa. Lisäksi Aasian maissa, joissa viennin osuus BKT:sta on pieni, pystytään suhteellisen kivuttomasti hillitsemään inflaatiota myös valuutan arvoa nostamalla. Esimerkiksi Indonesian rupia (IDR) on noussut sekä dollaria, että euroa vastaan lähemmäs 20 % viimeisen vuoden aikana. Tosin IDR on vielä 70 % alempana taalaan verrattuna kuin ennen Aasian finanssikriisiä 1996 – näin ollen sijoittajan on mahdollista hyötyä sekä valuutan, että pääomamarkkinoiden samanaikaisesta noususta.

<b>Rahaston arvo (29.1.2010)</b>	<b>118,13</b>
Rahaston toiminta alkanut	31.7.2009
Tuotto viimeisimmän kuukauden aikana	+3,55 %
Tuotto toiminnan alusta	+18,13 %
Kertynyt hallinnointipalkkio*	0,09 %
Kertynyt tuottosidonnainen palkkio*	0,02 %
Nettosijoitusaste (ennen merkintöjä 29.1.2010)	99,1 %
Volatiliteetti**	14,8 %
Salkun kiertonopeus***	66 %
TER-luku****	1,60 %

\* Tilikauden aikana 1.1.2010 alkaen, % rahaston keskim. nettovaroista. \*\* Päivätuottojen perusteella 6 kkn ajalta. \*\*\* Luku laskettu 6 kkn ajalta rahaston kasvuvaiheessa, joten se on suuntaa-antava. \*\*\*\* Viimeiselle 6 kuukaudelle.

### RAHASTON TUOTTOHISTORIA KUUKAUSITTAIN

	Tammi	Helmi	Maalis	Huhti	Touko	Kesä	Heinä	Elo	Syys	Loka	Marras	Joulu	Koko vuosi
2009	-	-	-	-	-	-	-	-2,74 %	+7,49 %	+1,52 %	+0,40 %	+7,07 %	+14,08 %
2010	+3,55 %												

Lisätietoja JOM Silkkitie –erikoissijoitusrahastosta löytyy rahaston yksinkertaistetusta rahastoensitteestä, rahastoensitteestä sekä rahaston säännöistä, jotka ovat saatavilla JOM Rahastoyhtiöstä tai osoitteesta [www.jom.fi](http://www.jom.fi).

## RAHASTON ARVON KEHITYS VS. ALUEEN OSAKEINDEKSI



## SALKKU 29.1.2010

