

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 viimeksi:
25.10.2010

Toiminta alkanut:
31.7.2009

ISIN-koodi: FI4000003470

Bloomberg-tikkeri:
JOMSILK FH

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. rahastoesite

JOM Silkkitie -erikoissijoitusrahaston arvo oli helmikuun lopussa 163,44 eli kuukauden aikana rahaston arvo nousi +4,07 %. 12 kuukauden tuotto oli helmikuun lopussa +2,88 % ja kuuden kuukauden tuotto +4,95 %. Rahaston aloituksesta 31.7.2009, eli 31 kuukauden aikana, on tuottoa kertynyt +63,44 %, eli vuositasolla tuotto on ollut 20,94 %.

Helmikuussa osakemarkkinat ympäri maailmaa jatkoivat juhliaan, kun EKP:n LTRO-rahamppausoperaatio sai valtionvelkakirjojen korot laskuun ongelmamaissa. Aasiassa parhaiten pärjäsivät tammi-helmikuussa viime vuoden huonoimmat markkinat, kuten Intia (+20,00 %), Kiina H-shares (+14,87 %), Taiwan (+14,09 %), ja toisaalta vuoden 2011 parhaat markkinat kuten Filippiinit (+10,99 %), Malesia (+4,83 %) ja Indonesia (+1,53 %) jäivät muista jälkeen.

Aasian huonoiten pärjännyt markkina on ollut vuoden alusta Indonesia, joka on kärsinyt voittojen kotiutuksesta ja uudestaan pinnalle tulleista inflaatiohuolista, koska Indonesian hallitus on laskemassa liikennepolttoaineiden tukiaisia kevään aikana, minkä seurauksena tuetun bensan hinta nousee vähintään 25 % (mutta julkinen budjetti paranee). Lisästressiä aiheuttaa maan keskuspankin tavoite saada pankkisektorin lainananto kasvamaan n. 25 % kuluvana vuonna, jolloin pankkien korkokate tulee hieman pienentymään 6-7 %:n nykytasolta. Lyhyen tähtäimen 'huolista' huolimatta Indonesian rakenteellinen kasvutarina on mielestämme selvästi Aasian kärkeästä Filippiinien ohella. Osakemarkkinatasolla Indonesia alkaa olla taas pitkästä aikaa Aasian huokuttelevammasta päästä arvostustasojen osalta, mikä on harvinaista ottaen huomioon, että yleensä maa treidaa preemiolla.

Mitä tulee rahaston maapainoihin, olemme edellisissä raporteissa mainituin taktisin seikoin jatkaneet Indonesian (35 %) ja Filippiinien (17 %) painojen vähentämistä, ja lisänneet Kiinan painoa 39 %:iin. Yleisesti ottaen olemme suhteellisen tyytyväisiä vuoden alun (+13,18 %) tuottoon, kun ottaa huomioon, että yli 60 % rahaston maapainoista on ollut "alisuorittavilla markkinoilla" Indonesiassa, Malesiassa ja Filippiineillä. Lisäksi kiinalainen possunlihajalosteiden tuottajayhtiömme China Yurun Food antoi tulosvaroituksen, josta rahastoon arvoon syntyi noin prosentin lovi.

Lopuksi alla on rahaston vuoden päivittäisten tuottojen korrelaatio verrattuna eri Aasian ja maailman osakeindekseihin.

Osake-markkina	Indonesia	Kiina (H-osakkeet)	MSCI Asia (ilman Japania)	MSCI Maailma	S&P 500	Eurooppa (BE 500)	Japani
Korrelaatio	0,71	0,63	0,68	0,34	0,13	0,34	0,38

Salkunhoitaja Juuso Mykkänen

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	-0,05	+9,66	+4,00	-8,12	+0,74	+7,55	+2,46	+13,95	+2,45	+2,73	+6,39	+53,60
2011	-8,11	-1,34	+2,81	+3,17	-2,47	-0,62	+7,75	-10,15	-14,07	+5,83	-4,11	+4,73	-17,59
2012	+8,75	+4,07											+13,18

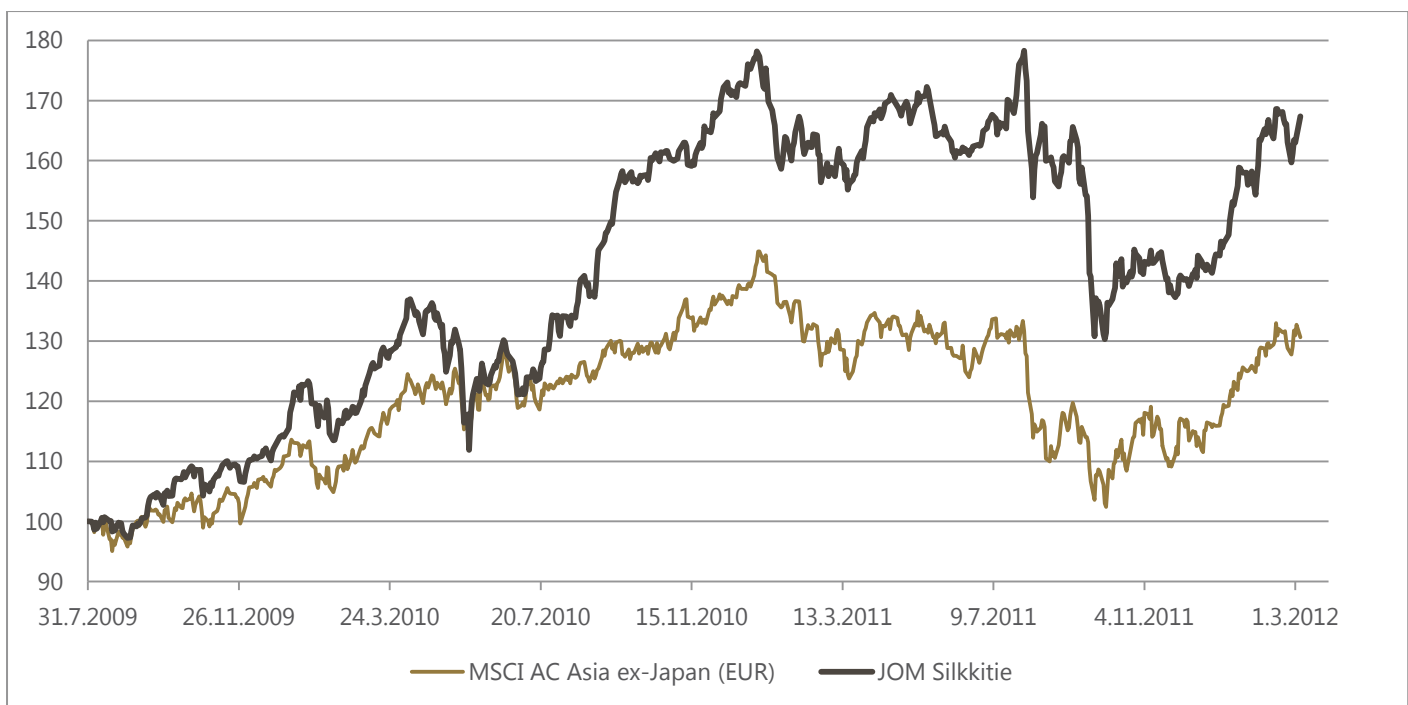
Lisätietoja JOM Silkkitie -erikoissijoitusrahastosta löytyy rahaston yksinkertaistetusta rahastoesitteestä, rahastoesitteestä sekä rahaston säännöistä, jotka ovat saatavilla JOM Rahastoyhtiöstä tai osoitteesta www.jom.fi.



RAHASTON ARVO (29.2.2012)	163,44
Rahaston koko	24,1 milj. EUR
Rahaston toiminta alkanut	31.7.2009
Tuotto viimeisimmän kuukauden aikana	+4,07 %
Tuotto toiminnan alusta	+63,44 %
Kertynyt hallinnointipalkkio*	0,19 %
Kertynyt tuottosidonnainen palkkio*	0,00 %
Kertynyt säilytysyhteisöpalkkio*	0,03 %
Nettosijoitusaste (ennen merkintöjä 29.2.2012)	97,20 %
Volatiliteetti**	21,60 %
Salkun kiertonopeus***	268,27 %

* Tilikauden aikana 1.1.2012 alkaen, % rahaston keskim. nettovaroista. ** Päivätuottojen perusteella 12 kk:n ajalta. JOM Silkkitie -erikoissijoitusrahasto luokitellaan volatilitteettinsa puolesta Finanssivalvonnan määrittämään sijoitusrahastoluokkaan I, eli rahaston olennaisen arvonlaskennan virheen raja on $\geq 0,5$ %*** Viimeiselle 12 kuukaudelle. Tarkemmat laskentakaavat ovat saatavilla rahastoyhtiöstä.

RAHASTON ARVON KEHITYS VS. ALUEEN OSAKEINDEKSI



Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta. Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea, ja sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän on siihen alun perin sijoittanut. MSCI AC Asia ex-Japan (EUR) on hintaindeksi, joka ei huomioi osinkoja.

SALKKU 29.2.2012

