

## JOM SILKKITIE -ERIKOISSIJOITUSRAHASTO

JOM Silkkitie -erikoissijoitusrahaston arvo oli lokakuun lopussa 162,39, eli kuukauden aikana rahaston arvo nousi + 4,59 %. 12 kuukauden tuotto oli syyskuun lopussa +12,93 % ja kuuden kuukauden tuotto -4,69 %. Rahaston aloituksesta 31.7.2009 on tuottoa kertynyt +62,39 %, eli vuositasolla tuotto on ollut +16,06 %.

Lokakuun aikana Moody's nosti Filippiinien valtiovelan arvostuksen pykälän alle investment graden. Seuraavaksi on siis vuorossa investment grade, jota maan velkapapereiden kehitys on jo heijastanut lähes vuoden ajan. Uskomme, että sekä Indonesia ja Filippiinit saavat kaikilta kolmelta reititajalta "investment grade" -luokituksen 2013 loppuun mennessä – Indonesialta puuttuu nyt ainoastaan S&P, joka on reititajan mukaan johtunut lähinnä energian korkeista tukiaisista.

Silkkitie-rahaston indonesialaisista yrityksistä oli raportoinut 9 kuukauden tuloksensa tätä kirjoittaessa 9/11. Salkkuyritysten nettotulokset kasvoivat vuoden takaisesta 55 %, siis huomattava parannus 1H/2012 tuloksista. Raportoineista ainoastaan yksi yhtiö tuotti Q3:lta pettymyksen (investoi kasvuun enemmän kuin odotimme), kun taas muiden tulokset olivat joko odotuksissa tai huomattavasti niiden yli. Yleisesti ottaen, lukuun ottamatta raaka-aineisiin liittyviä yrityksiä, ovat indonesialaisten yhtiöiden tulokset jatkaneet tervettä ja rakenteellista kasvuaan.

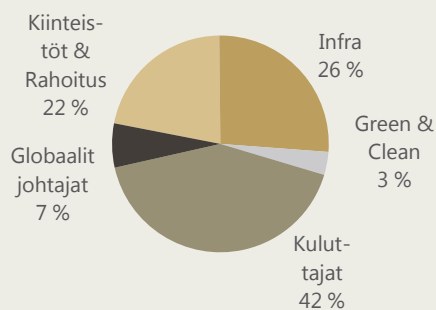
Silkkitien salkun osalta lokakuussa Malesian painoa kasvatettiin muutamalla prosentilla, kun taas hyvin nousseista kiinalaisista yrityksistä kotiutettiin hieman voittoja. Salkussa parhaillaan yhteensä 27 yhtiötä, joiden painotettu markkina-arvo on n. 285m EUR.

Salkunhoitaja Juuso Mykkänen

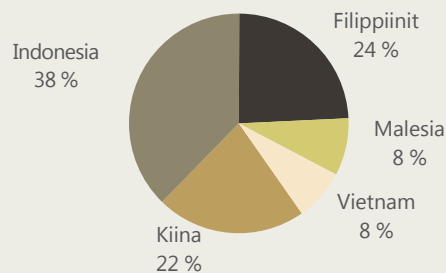
### RAHASTON TUOTTOHISTORIA KUUKAUSITTAIN (%)

	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	<b>+14,08</b>
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	<b>+53,60</b>
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	<b>-17,59</b>
2012	+8,75	+4,07	+2,35	+1,85	-4,68	-2,26	+2,58	-5,49	+0,90	+4,59			<b>+12,45</b>

### Osakkeet sijoitusteemojen mukaan



### Osakkeet maantieteellisen jakauman mukaan



## Kuukausikommentti lokakuu 2012

### JOM SILKKITIE -ESR, RAHASTON ARVO (31.10.2012) 162,39

Rahaston koko	23,11 milj. EUR
Rahasto-osuuksien lkm	142 320.7178kpl
Rahaston toiminta alkanut	31.7.2009
Tuotto viimeisimmän kuukauden aikana	+4,59 %
Tuotto toiminnan alusta	+62,39 %
Tuotto toiminnan alusta vuositasolla	+16,06 %
Kertynyt hallinnointipalkkio*	1,00 %
Kertynyt tuottosidonnainen palkkio*	0,00 %
Kertynyt säilytysyhteisöpalkkio*	0,13 %
Nettosijoitusaste (ennen merkintöjä 31.10.2012)	97,6 %
Volatiliteetti**	15,27 %
Salkun kiertonopeus***	224,0 %

### RAHASTON ARVON KEHITYS VS. ALUEEN OSAKEINDEKSI



### RAHASTON PERUSTIEDOT

**Nimi:**  
JOM Silkkitie -erikoissijoitusrahasto

**Salkunhoitaja:**  
Juuso Mykkänen

**Säilytysyhteisö:**  
SEB, Helsingin sivukonttori

**Vertailuindeksi:**  
ei ole virallista indeksiä

**Tuotonjako:**  
Rahastossa 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 potentiaalinen keskipitkällä ja pitkällä tähtäimellä.

**Minimimerkintä:** 5 000 €

**Merkintätili:**  
IBAN: FI81 3301 0001 1297 17  
BIC: ESSEFIHXXXX

**Hallinnointipalkkio:**  
1,2 % p.a.

**Merkintäpalkkio:**  
1,5 % - 0 %\*

**Lunastuspalkkio:**  
1 % (väh. 20 €)

**Tuottosidonnainen palkkio:**  
10 % viitetuoton (5 %) ylittävästä tuotosta. (tarkemmat tiedot kuluista ks. Rahasto-ohje)

**Morningstar-luokitus:**  
★ ★ ★

## JOM Rahastoyhtiö Oy

Punavuorenkatu 2 A, 00120 Helsinki  
Puh: +358 9 670 115, Fax: +358 9 670 117  
info @jom.fi www.jom.fi

Historiallinen tuotto ei ole taie 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. \* Tilikauden aikana 1.1.2012 alkaen, % rahaston keskim. nettovaraisista. \*\* Päivätuottojen perusteella 12 kk:n ajalta. JOM Silkkitie -erikoissijoitusrahasto luokitellaan volatilitteettinsä puolesta Finanssivalvonnan määrittämään sijoitusrahastoluokkaan I, eli rahaston olennaisen arvonalaskennan virheen raja on  $\geq 0,5\%$ . \*\*\* Viimeiselle 12 kuukaudelle. Tarkemmat laskentatavat ovat saatavilla rahastoyhtiöstä. Lisätietoja JOM Silkkitie -erikoissijoitusrahastosta löytyy rahaston avaintietoesitteestä, rahasto-ohjeesta sekä rahaston säännöistä, jotka ovat saatavilla JOM Rahastoyhtiöstä tai osoitteesta www.jom.fi.

## JOM KOMODO -ERIKOISSIJOITUSRAHASTO

JOM Komodo -rahastolla on nyt 5,5kk historiaa takanaan sijoitustoiminnan alettua 15.5.2012. Rahaston arvo nousi +0,71 % lokakuussa, ja arvo oli 93,13 kuun lopussa. Rahaston tuotto toiminnan alusta alkaen oli siis -6,87 % lokakuun lopussa.

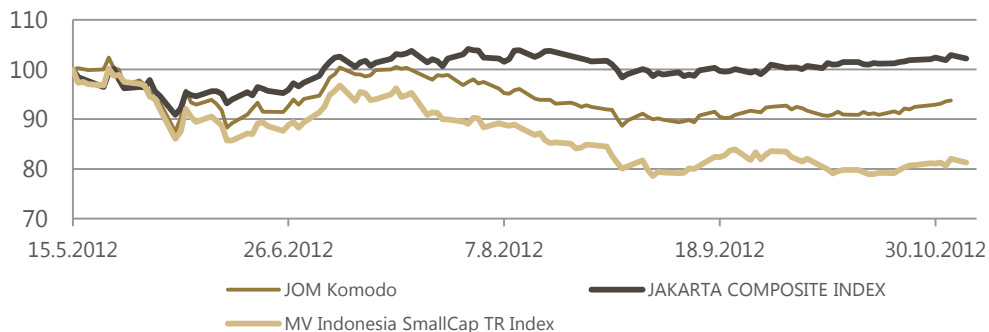
Komodo-rahaston yrityksistä 16/21 oli raportoinut 9 kuukauden tuloksensa tätä kirjoittaessa. Salkkuyritysten nettotulokset kasvoivat vuoden takaisesta +66,4 %. Raportoineista ainoastaan 2 yhtiötä tuotti Q3:lta pettymyksen, kun taas muiden tulokset olivat joko odotuksissa tai huomattavasti niiden yli. Yleisesti ottaen, lukuun ottamatta raaka-aineisiin liittyviä yrityksiä, ovat indonesialaisten yhtiöiden tulokset jatkaneet tervettä ja rakenteellista kasvuaan.

Indonesian kauppatase on syksyllä kääntynyt plussan puolelle sen oltua miinuksella vielä kesän aikana. Myös pakkasella olevan vaihtotaseen odotetaan paranevan loppuvuoden aikana, mikä tulee väistämättä antamaan vauhtia IDR:n kehitykselle. Lisäksi hiljalleen elpyvä Kiinan talous tuo pönttä Indonesian raaka-ainepainotteiselle vientisektorille, ja samalla koko taloudelle.

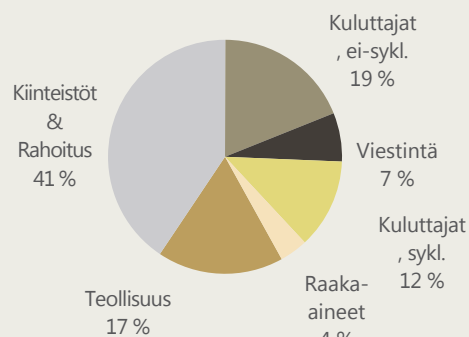
Komodon salkussa on parhaillaan 21 yritystä, joiden painotettu markkina-arvo on 291mEUR.

Salkunhoitaja Juuso Mykkänen

### RAHASTON ARVON KEHITYS VS. ALUEEN OSAKEINDEKSI



### Osakkeet sektorijakauman mukaan



## Kuukausikommentti lokakuu 2012

JOM KOMODO - ESR, RAHASTON ARVO (31.10.2012)	93,13
Rahaston koko	2,44 milj. EUR
Rahasto-osuuksien lkm	26 163,9451 kpl
Rahaston toiminta alkanut	15.5.2012
Tuotto viimeisimmän kuukauden aikana	+0,71 %
Tuotto toiminnan alusta	-6,87 %
Kertynyt hallinnointipalkkio*	0,64 %
Kertynyt tuottosidonnainen palkkio*	0,00 %
Kertynyt säilytysyhteisöpalkkio*	0,26 %
Nettosijoitusaste (ennen merkintöjä 31.10.2012)	98,3 %
Volatiliteetti**	-
Salkun kiertonopeus***	-

### RAHASTON TUOTTOHISTORIA KUUKAUSITTAIN (%)

	Tammi	Helmi	Maalis	Huhti	Touko	Kesä	Heinä	Elo	Syys	Loka	Marras	Joulu	Koko vuosi
2012	-	-	-	-	-6,29	+0,42	+3,62	-8,02	+3,01	+0,71			-6,87

### RAHASTON PERUSTIEDOT

**Nimi:**  
JOM Komodo -erikoissijoitusrahasto

**Salkunhoitaja:**  
Juuso Mykkänen

**Säilytysyhteisö:**  
SEB, Helsingin sivukonttori

**Vertailuindeksi:**  
ei ole virallista indeksiä

**Tuotonjako:**  
Rahastossa vain kasvuosuuksia

**Säännöt vahvistettu:**  
5.4.2012

**Toiminta alkanut:** 15.5.2012

**ISIN-koodi:** FI4000043401

**Kohderyhmä:**  
Vaativat sijoittajat, jotka ymmärtävät Indonesian osakemarkkinoiden potentiaalinen keskipitkällä ja pitkällä tähtäimellä.

**Minimimerkintä:** 20 000 €

**Merkintätili:**  
IBAN: FI75 3301 0001 1363 24

**BIC:** ESSEFIHXXXX

**Hallinnointipalkkio:**  
1,5 % p.a.

**Merkintäpalkkio:**  
1,5 % - 0 %\*

**Lunastuspalkkio:**  
2 % (väh. 20 €)

**Tuottosidonnainen palkkio:**  
10 % viitetuoton (5 %) ylittävästä tuotosta. (tarkemmat tiedot kuluista ks. Rahastoosite)



**JOM Rahastoyhtiö Oy**  
Punavuorenkatu 2 A, 00120 Helsinki  
Puh: +358 9 670 115, Fax: +358 9 670 117  
**info @jom.fi www.jom.fi**

*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 ACAsia ex-Japan (EUR) on hintaindeksi, joka ei huomioi osinkoja. \* Tilikauden aikana 1.1.2012 alkaen, % rahaston keskim. nettovaroista. \*\* Lasketaan päivätuottojen perusteella kun rahastolla on 12 kk:n toimintahistoria. JOM Komodo -erikoissijoitusrahasto luokitellaan volatiliteettinsä puolesta Finanssivalvonnan määrittämään sijoitusrahastoluokkaan I, eli rahaston olennaisen arvonlaskennan virheen raja on ≥0,5%. \*\*\* Lasketaan kun rahastolla on 12 kk:n toimintahistoria. Tarkemmat laskentakaavat ovat saatavilla rahastoyhtiöstä. Lisätietoja JOM Komodo -erikoissijoitusrahastosta löytyy rahaston avaintietoositteesta, rahastoositteestä sekä rahaston säännöistä, jotka ovat saatavilla JOM Rahastoyhtiöstä tai osoitteesta www.jom.fi.*