

## JOM SILKKITIE -SIJOITUSRAHASTO

JOM Silkkitie -sijoitusrahaston arvo oli helmikuun lopussa 258,00 eli kuukauden aikana rahaston arvo nousi +3,20 %. 12 kuukauden tuotto oli helmikuun lopussa +19,15 % ja kuuden kuukauden tuotto +2,22 %. Rahaston aloituksesta 31.7.2009 on tuottoa kertynyt +158,00 %, eli vuositasolla tuotto on ollut 18,51 %.

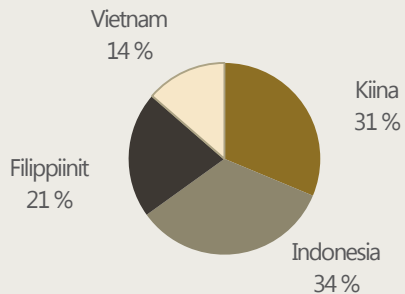
Kiinan keskuspankki leikkasi ohjaukorkoaan 0,25 %-yks. helmikuun lopulla - vuoden tilikorko leikattiin 2,5 %:n tasolle ja vuoden lainakorko leikattiin 5,35 %:n tasolle. Vaikka tämä oli odotettavissa, tuli leikkaus hieman aikaisemmin kuin markkinat olivat odottaneet. Tämä oli jo toinen koronlasku marraskuun koronlaskun jälkeen. Korkoleikkausten odotaan jatkuvan lähikuukausina. Näemme korkojenlaskuprosessin olevan hyvinkin positiivinen seikka osakemarkkinat huomioiden, koska valuuaatiot ovat parhaillaan hyvin alhaisia.

Helmikuussa Filippiineiltä kotiutettiin lisää voittoja ja näin ollen maassa olevien sijoituksien paino laski tammikuun lopun 25 %:n tasolta helmikuun lopulla 21,3 %:n tasolle. Kiinan ja Indonesian painoja taas lisättiin. Indonesiasta salkkuun ostettiin myös tammikuussa Jakartassa tavattu yhtiö, joka toimii teollisuuden alalla. Yhtiön PE kuluvalle vuodelle on 8x ja ensi vuodelle 7x.

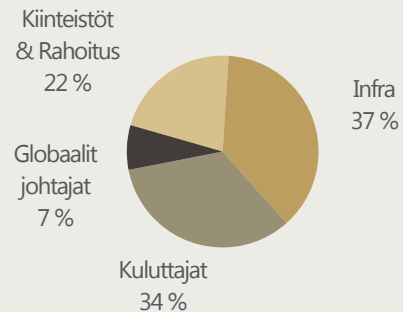
## Kuukausikommentti helmikuu 2015

JOM SILKKITIE -SR, RAHASTO-OSUUDEN ARVO (27.2.2015)	258,00
Rahaston koko	55,89 milj. EUR
Rahasto-osuuksien lkm	216 630,9009 kpl
Rahaston toiminta alkanut	31.7.2009
Tuotto viimeisimmän kuukauden aikana	+3,20 %
Tuotto toiminnan alusta	+158,00 %
Tuotto toiminnan alusta vuositasolla	+18,51 %
Kertynyt hallinnointipalkkio*	0,19 %
Kertynyt tuottosidonnainen palkkio*	0,02 %
Kertynyt säilytysyhteisöpalkkio*	0,02 %
Nettosijoitusaste (ennen merkintöjä 27.2.2015)	99,1 %
Volatiliteetti**	13,8 %
Salkun kiertonopeus***	151,4 %

### Osakkeet maantieteellisen jakauman mukaan



### Osakkeet sijoitusteemojen mukaan



### RAHASTON PERUSTIEDOT

**Nimi:**  
JOM Silkkitie -sijoitusrahasto

**Salkunhoitaja:**  
Juuso Mykkänen

**Säilytysyhteisö:**  
SEB, Helsingin sivukonttori

**Vertailuindeksi:**  
ei ole virallista indeksiä

**Tuotonjako:**  
Rahastossa vain kasvuosuuksia

**Säännöt vahvistettu viimeksi:**  
6.3.2014

**Toiminta alkanut:** 31.7.2009

**ISIN-koodi:** FI4000003470

**Bloomberg-tikkeri:** JOMSILK FH

**Kohderyhmä:**  
Vaativat sijoittajat, jotka ymmärtävät Aasian osakemarkkinoiden potentiaalain keskipitkällä ja pitkällä tähtäimellä.

**Minimimerkintä:** 5 000 €

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

BIC: ESSEFIHXXX

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

**Merkintäpalkkio:**  
enintään 1,5 %

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

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

**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 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. \* Tilikauden aikana 1.1.2015 alkaen, % rahaston keskim. nettovaroista. \*\* Päivätuottojen perusteella 12 kk:n ajalta. JOM Silkkitie -sijoitusrahasto luokitellaan volatilitteittinsä puolesta Finanssivalvonnan määrittämään sijoitusrahastoluokkaan I, eli rahaston olennaisen arvonlaskennan virheen raja on  $\geq 0,5$  %\*\*\* Viimeiselle 12 kuukaudelle. Tarkemmat laskentakaavat ovat saatavilla rahastoyhtiöstä. Lisätietoja JOM Silkkitie -sijoitusrahastosta löytyy rahaston avaintietoesitteestä, rahastoeseitteestä sekä rahaston säännöistä, jotka ovat saatavilla JOM Rahastoyhtiöstä tai osoitteesta [www.jom.fi](http://www.jom.fi).*

## JOM SILKKITIE -SIJOITUSRAHASTO

<b>JOM SILKKITIE -SR, RAHASTO-OSUUDEN ARVO (27.2.2015)</b>	<b>258,00</b>
Rahaston koko	55,89 milj. EUR
Tuotto viimeisimmän kuukauden aikana	+3,20 %
Tuotto toiminnan alusta vuositasolla	+18,51 %
Volatiliteetti	13,8 %

### RAHASTON KORRELAATIO VUODEN AJALTA ERÄIDEN OSAKEINDEKSIEN KANSSA (EUR)

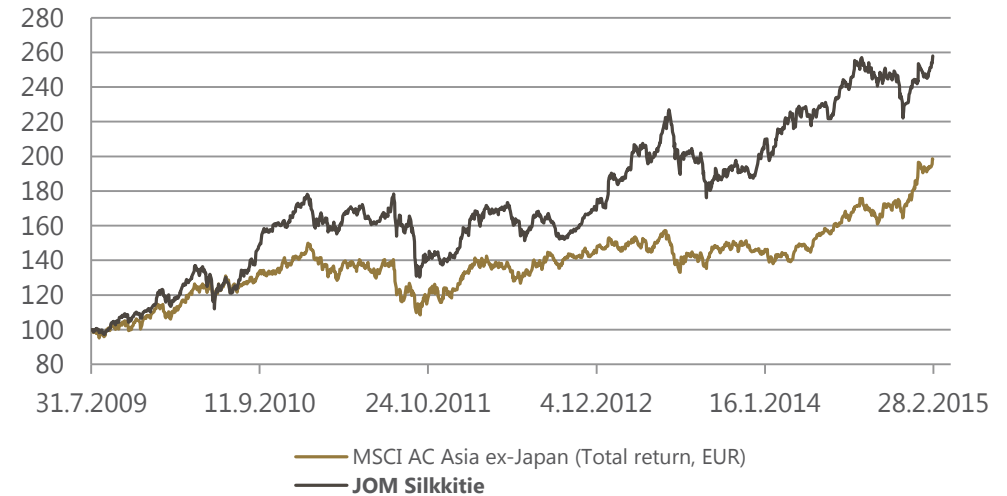
Jakarta Composite Index JCI	Philippine composite Index PCOMP	HK Kiina-indeksi HSCEI	MSCI Asia ex-Japan	Topix, Japani	MSCI World	S&P 500	Bloomberg Europe 500 Index
Indonesia	Filippiinit	Kiina	Aasia	Japani	Maailma	US	Eurooppa
0,53	0,48	0,34	0,46	0,36	0,16	0,08	0,17

### RAHASTON TUOTTOHISTORIA KUUKAUSITTAIN (%)

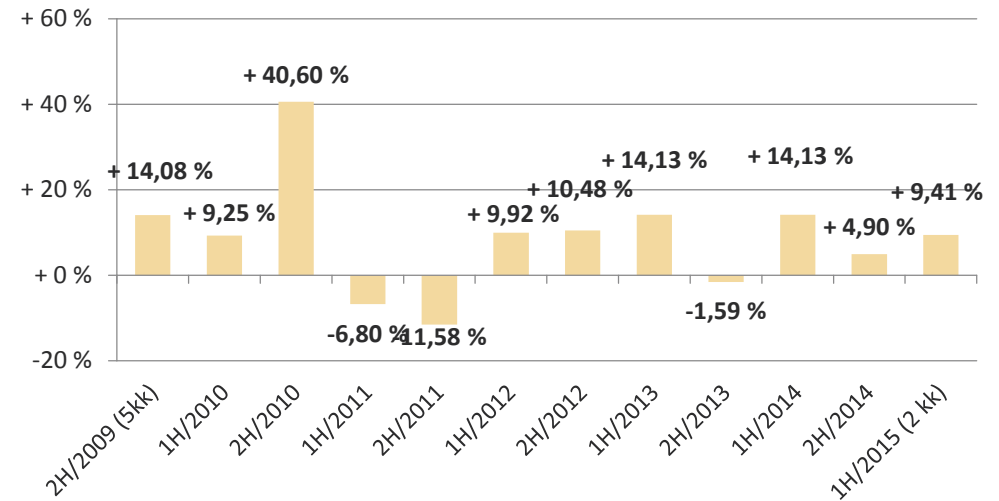
	Tammi	Helmi	Maalis	Huhti	Touko	Kesä	Heinä	Elo	Syys	Loka	Marras	Joulu	Koko vuosi
2009	-	-	-	-	-	-	-	-2,74	+7,49	+1,52	+0,40	+7,07	<b>+14,08</b>
2010	+3,55	-0,05	+9,66	+4,00	-8,12	+0,74	+7,55	+2,46	+13,95	+2,45	+2,73	+6,39	<b>+53,60</b>
2011	-8,11	-1,34	+2,81	+3,17	-2,47	-0,62	+7,75	-10,15	-14,07	+5,83	-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	+5,35	+2,51	<b>+21,44</b>
2013	+6,18	+6,82	+3,25	-0,51	+10,17	-11,08	-1,57	-6,91	+2,00	+3,54	-1,15	+2,88	<b>+12,31</b>
2014	+2,31	+7,46	+0,14	+2,94	+2,21	-1,48	+7,98	+3,98	-1,25	-0,58	-0,33	-4,53	<b>+19,72</b>
2015	+6,02	+3,20											<b>+9,41</b>

## Kuukausikommentti helmikuu 2015

### RAHASTON ARVON KEHITYS VS. ALUEEN OSAKEINDEKSI



### RAHASTON TUOTTOHISTORIA PUOLIVUOSITTAIN (%)



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

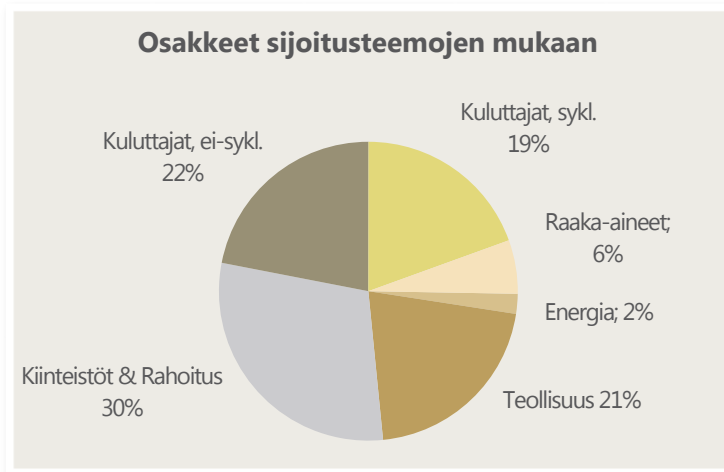
*Historiallinen tuotto ei ole tae tulevast. Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea, ja sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän on siihen alun perin sijoittanut. MSCI AC Asia ex-Japan Total Return on (EUR) on hintaindeksi, jossa on huomioitu myös osingot. Lisätietoja JOM Silkkitie -sijoitusrahastosta löytyy rahaston avaintietoesitteestä, rahastoesitteestä sekä rahaston säännöistä, jotka ovat saatavilla JOM Rahastoyhtiöstä tai osoitteesta [www.jom.fi](http://www.jom.fi).*

## JOM KOMODO -SIJOITUSRAHASTO

JOM Komodo Indonesia -sijoitusrahaston arvo nousi helmikuussa +0,04 %. Rahaston tuotto aloituksesta (15.5.2012) on +53,24 %, kuuden kuukauden aikana +11,13 % ja 12 kuukauden aikana +40,28 %.

Helmikuussa Indonesian keskuspankki (BI) yllätti markkinat leikkaamalla korkoja 0,25 % eli korkotaso on nyt 7,5 %. Koronlaskuihin oli hyvin varaa, koska polttoaineiden tukiaisten leikkaus on saanut kauppataseen positiiviseksi (\$700m tammikuussa), eikä inflaatio ole enää nousussa, kun öljyn hinta maailmanmarkkinoilla on \$60 tietämällä. Lähes kahden vuoden korkojen kiristysprosessin jälkeen BI haluaa keskittyä talouskasvuun. Lisää korkojen leikkauksia on odotettavissa loppuvuoden aikana, ellei USAn keskuspankin koronnostositykli aiheuta liikaa epävarmuutta kehittyvien markkinoiden arvopapereissa.

Helmikuussa JOM Komodo -rahastoon ostettiin yksi uusi yhtiö, joka toimii kulutussektorilla. Yhtiön PE kuluvalle vuodelle on vain 6x ja ensi vuodelle 5x. Yksi hyvin pienellä painolla oleva yhtiö karsittiin kokonaan pois, joten yhtiöiden määrä salkussa on sama kuin tammikuun lopulla, eli 25.



## Kuukausikommentti helmikuu 2015

JOM KOMODO -SR, RAHASTO-OSUUDEN ARVO (27.2.2015)	153,24
Rahaston koko	11,18 milj. EUR
Rahasto-osuuksien lkm	72 949,1985 kpl
Rahaston toiminta alkanut	15.5.2012
Tuotto viimeisimmän kuukauden aikana	+0,04 %
Tuotto toiminnan alusta	+53,24 %
Tuotto toiminnan alusta vuositasolla	+16,54 %
Kertynyt hallinnointipalkkio*	0,24 %
Kertynyt tuottosidonnainen palkkio*	0,03 %
Kertynyt säilytysyhteisöpalkkio*	0,04 %
Nettosijoitusaste (ennen merkintöjä 27.2.2015)	98,7 %
Volatiliteetti**	18,9 %
Salkun kiertonopeus***	275,9 %
Rahaston korrelaatio JCI-indeksiin (12kk)	0,72

### RAHASTON PERUSTIEDOT

**Nimi:**  
JOM Komodo -sijoitusrahasto

**Salkunhoitaja:**  
Juuso Mykkänen

**Säilytysyhteisö:**  
SEB, Helsingin sivukonttori

**Vertailuindeksi:**  
ei ole virallista indeksiä

**Tuotonjako:**  
Rahastossa vain kasvuosuuksia

**Säännöt vahvistettu viimeksi:**  
6.3.2014

**Toiminta alkanut:** 15.5.2012

**ISIN-koodi:** FI4000043401

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

**Minimimerkintä:** 5 000 €

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

BIC: ESSEFIHXXX

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

**Merkintäpalkkio:**  
enintään 1,5 %

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

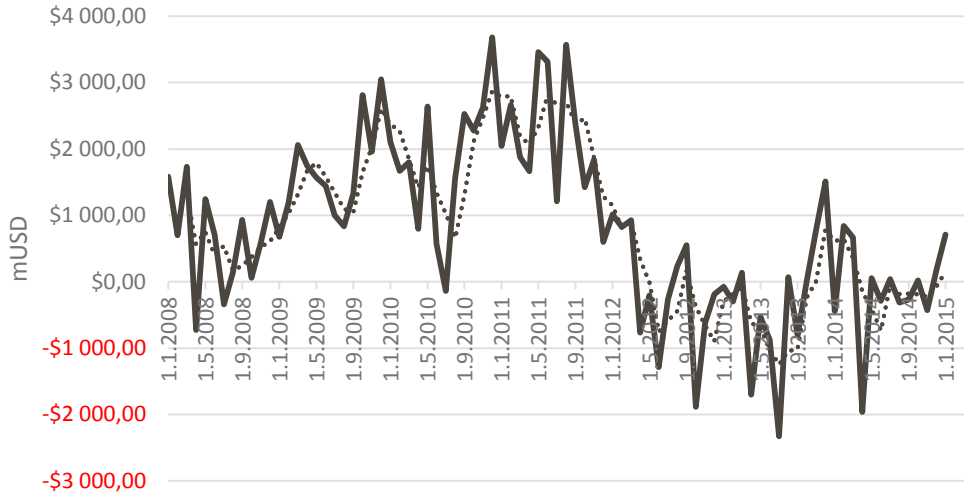
**Tuottosidonnainen palkkio:**  
10 % viitetuoton (5 %) ylittävästä tuotosta. (tarkemmat tiedot kuluista ks. Rahastoeseite)



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

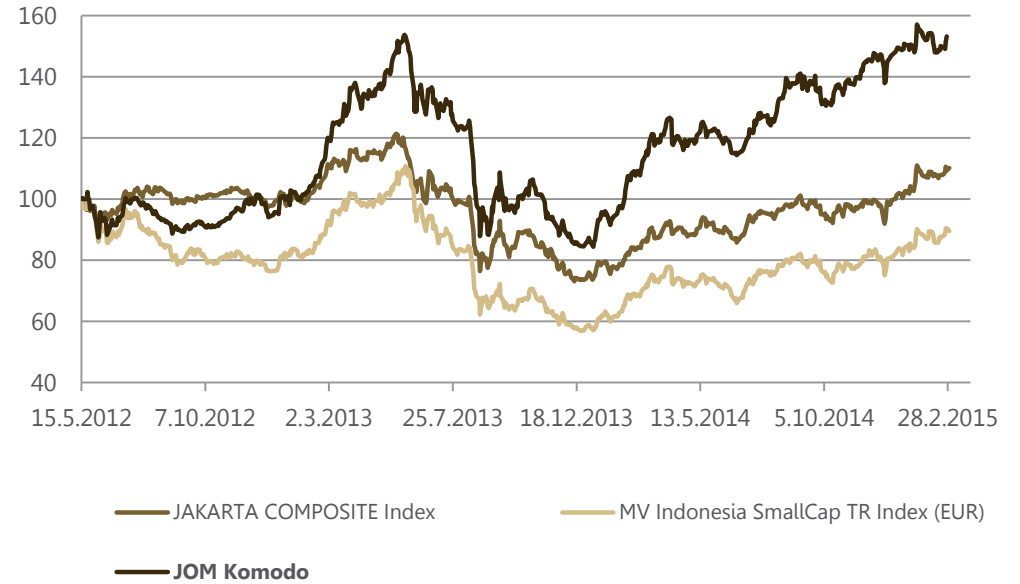
*Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta. Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea, ja sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän on siihen alun perin sijoittanut. \* Tilikauden aikana 1.1.2015 alkaen, % rahaston keskim. nettovarainista. Päivätuottojen perusteella 12 kk:n ajalta. JOM Komodo -sijoitusrahasto luokitellaan volatilitteettinsä puolesta Finanssivalvonnan määrittämään sijoitusrahastoluokkaan I, eli rahaston olennaisen arvonlaskennan virheen raja on  $\geq 0,5\%$ .\*\*\* Viimeiselle 12 kuukaudelle. Tarkemmat laskentakaavat ovat saatavilla rahastoyhtiöstä. Lisätietoja JOM Komodo -sijoitusrahastosta löytyy rahaston avaintietoositteestä, rahastoositteestä sekä rahaston säännöistä, jotka ovat saatavilla JOM Rahastoyhtiöstä tai osoitteesta www.jom.fi.*

INDONESIA kauppatase 2008 - 2015



Tammikuun kauppatalusluvussa (yllä) tuli selkeä parannus, kun polttoainetukiaisia on leikattu. Tämä povaa hyvää myös Q1/2015 kauppatalusluvulle, ja näin ollen IDR:lle.

RAHASTON ARVON KEHITYS VS. ALUEEN OSAKEINDEKSI



RAHASTON TUOTTOHISTORIA KUUKAUSITTAIN (%)													
	Tammi	Helmi	Maalis	Huhti	Touko	Kesä	Heinä	Elo	Syys	Loka	Marras	Joulu	Vuosi
<b>2012</b>	-	-	-	-	-6,29	+0,42	+3,62	-8,02	+3,01	+0,71	+7,63	-4,57	<b>-4,34</b>
<b>2013</b>	+6,05	+17,64	+13,43	+1,54	+11,52	-11,79	-8,95	-20,95	-0,95	+7,28	-13,95	-3,40	<b>-10,13</b>
<b>2014</b>	+9,68	+15,86	+10,77	-1,42	+3,20	-6,05	+10,24	+8,15	-2,09	+2,30	+5,50	+2,61	<b>+73,92</b>
<b>2015</b>	+2,45	+0,04											<b>+2,49</b>

