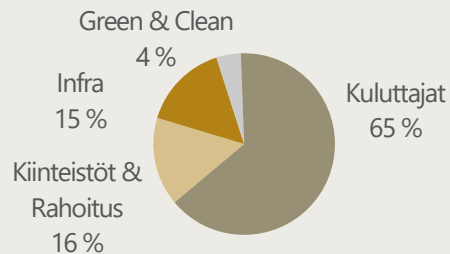


JOM SILKKITIE -SIJOITUSRAHASTO

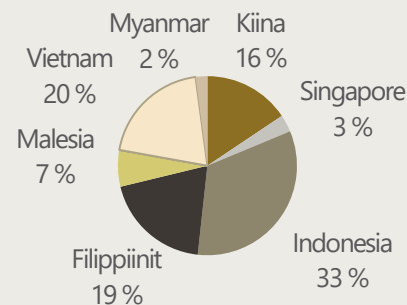
JOM Silkkitie -sijoitusrahaston arvo oli elokuun lopussa 280,67 eli kuukauden aikana rahaston arvo nousi +1,84 %. Vuoden alusta tuottoa oli elokuun lopussa kertynyt +18,30 %. Rahaston aloituksesta 31.7.2009 tuottoa on kertynyt +180,67 %, eli vuositasolla tuotto on ollut +15,67 %.

Elokuussa nostimme Hongkongissa listattujen kiinalaisten osakkeiden painoa 16 %-tasolle heinäkuun lopun 10 %-tasolta valoisamman makrodatan siivittämänä. Filippiineiltä kotiutimme voittoja, ja teemme tilaa mahdollisille uusille ostoille syksyn aikana. Filippiiniläisten osakkeiden paino laskee muutamia prosenttiyksikköä 19 %-tasolle. Indonesiassakin olimme suhteellisen aktiivisia, kun muutimme painoja sektoreiden välillä, mutta kokonaisuudessaan Indonesian osakepainoa laskettiin. Vietnamin paino nousi lähinnä passiivisesti rahaston osakkeiden noustessa volatiliin kesän jälkeen.

Osakkeet sijoitusteemojen mukaan



Osakkeet maantieteellisen jakauman mukaan



Kuukausikommentti elokuu 2016

JOM SILKKITIE -SR, RAHASTO-OSUUDEN ARVO (31.8.2016)	280,67
Rahaston koko	56,19 milj. EUR
Rahasto-osuuksien lkm	200 195,2461 kpl
Rahaston toiminta alkanut	31.7.2009
Tuotto viimeisimmän kuukauden aikana	+1,84 %
Tuotto toiminnan alusta	+180,67 %
Tuotto toiminnan alusta vuositasolla	+15,67 %
Kertynyt hallinnointipalkkio*	0,80 %
Kertynyt tuottosidonnainen palkkio*	0,00 %
Kertynyt säilytysyhteisöpalkkio*	0,09 %
Nettosijoitusaste (ennen merkintöjä 31.8.2016)	96,0 %
Volatiliteetti**	15,6 %
Salkun kiertonopeus***	208,3 %

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:

16.2.2016

Toiminta alkanut: 31.7.2009**ISIN-koodi:** FI4000003470**Bloomberg-tikkeri:** JOMSILK FH**Kohderyhmä:**

Vaativat sijoittajat, jotka ymmärtävät Aasian osakemarkkinoiden potentiaalin 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 %) ylittävästä tuotosta. (tarkemmat tiedot kuluista ks. Rahastoeseite)

**JOM Rahastoyhtiö Oy**

Salomonkatu 17 B, 00100 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 1.1.2016 alkaen, % rahaston keskim. nettovarosta.

** Päivätuottojen perusteella 12 kk:n ajalta. JOM Silkkitie -sijoitusrahasto luokitellaan volatiliittensa 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.

JOM SILKKITIE -SIJOITUSRAHASTO

JOM SILKKITIE -SR, RAHASTO-OSUUDEN ARVO (31.8.2016)	280,67
Rahaston koko	56,19 milj. EUR
Tuotto viimeisimmän kuukauden aikana	+1,84 %
Tuotto toiminnan alusta vuositasolla	+15,67 %
Volatiliteetti	15,6 %

RAHASTON KORRELAATIO VUODEN AJALTA ERÄIDEN OSAKEINDEKSIEN KANSSA (EUR)

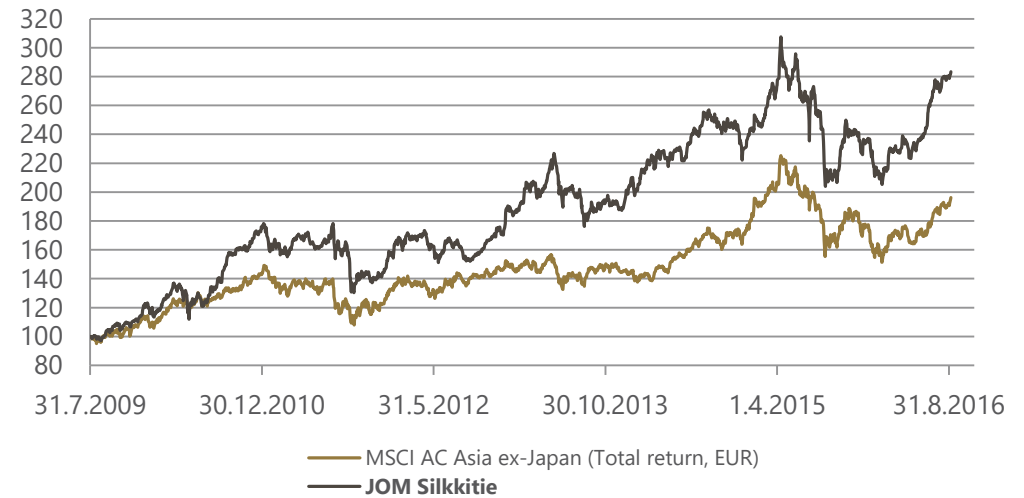
Jakarta Composite Index JCI	Philippine composite Index PCOMP	HK Kiina-indeksi HSCEI	MSCI Asia ex-Japan	Topix, Japani	MSCI World	S&P 500	Bloomberg Europe 500 Index
Indonesia	Filippiinit	Kiina	Aasia	Japani	Maailma	US	Eurooppa
0,48	0,53	0,65	0,64	0,57	0,34	0,19	0,34

RAHASTON TUOTTOHISTORIA KUUKAUSITTAIN (%)

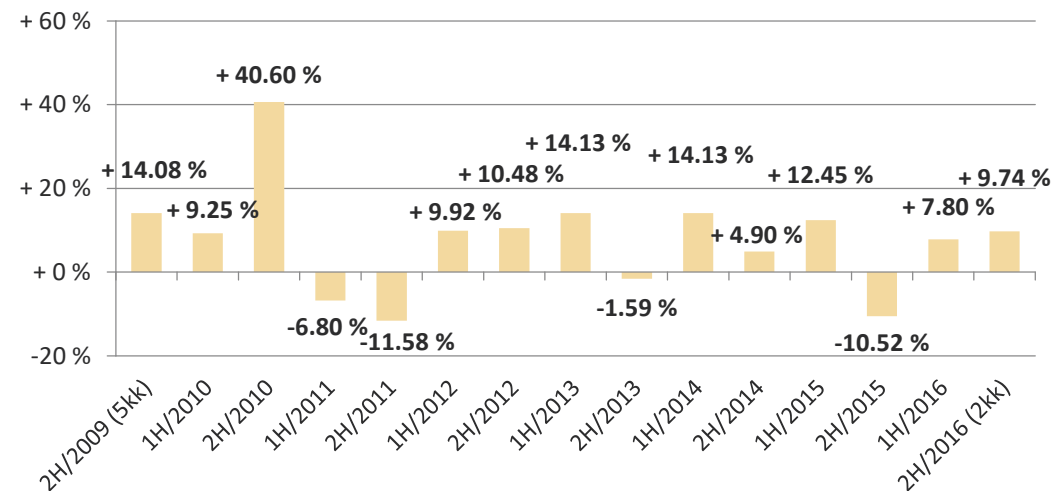
	Tammi	Helmi	Maalis	Huhti	Touko	Kesä	Heinä	Elo	Syys	Loka	Marras	Joulu	Koko vuosi
2009	-	-	-	-	-	-	-	-2,74	+7,49	+1,52	+0,40	+7,07	+14,08
2010	+3,55	-0,05	+9,66	+4,00	-8,12	+0,74	+7,55	+2,46	+13,95	+2,45	+2,73	+6,39	+53,60
2011	-8,11	-1,34	+2,81	+3,17	-2,47	-0,62	+7,75	-10,15	-14,07	+5,83	-4,11	+4,73	-17,59
2012	+8,75	+4,07	+2,35	+1,85	-4,68	-2,26	+2,58	-5,49	+0,90	+4,59	+5,35	+2,51	+21,44
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	+12,31
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	+19,72
2015	+6,02	+3,20	+5,89	+2,38	+3,81	-8,69	-3,22	-16,41	-2,44	+15,52	-1,36	-0,51	+0,61
2016	-9,61	+0,65	+5,97	+1,25	+1,71	+8,58	+7,75	+1,84					+18,30

Kuukausikommentti elokuu 2016

RAHASTON ARVON KEHITYS VS. ALUEEN OSAKEINDEKSI



RAHASTON TUOTTOHISTORIA PUOLIVUOSITTAIN (%)



JOM Rahastoyhtiö Oy
 Salomonkatu 17 B, 00100 Helsinki
 Puh: +358 9 670 115, Fax: +358 9 670 117
 info @jom.fi www.jom.fi

Historiallinen tuotto ei ole taee 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 Total Return on (EUR) on hintaindeksi, jossa on huomioitu myös osingot. Lisätietoja JOM Silkkitie -sijoitusrahastosta löytyy rahaston avaintietoesitteestä, rahastoestiteestä sekä rahaston säännöistä, jotka ovat saatavilla JOM Rahastoyhtiöstä tai osoitteesta www.jom.fi.

Kiinassa tuottajahintaindeksi (PPI) on jatkanut kehitystä positiivisempaan suuntaan kesän aikana. Vaikka PPI on edelleen negatiivinen, tulee se todennäköisesti kipuamaan plussan puolelle vuoden loppuun mennessä. Viereisestä kuvasta käy selvästi ilmi PPI:n ja osakeindeksin suuri korrelaatio (2015 HSCEI-indeksin ralli oli puhtaasti poliittisvetoinen). PPI:n huomattava parantuminen pohjalukemistaan johtuu mielestämme siitä, että Kiinan keskusjohto on jo vuodesta 2015 karsinut tukiaisiaan (savupiippu)sektoreille, joissa on ylituotantoa ja toiminta on saastuttavaa jne. Näin ollen kilpailutilanne on parantunut monilla aloilla yksityisten yhtiöiden voidessa alkaa kilpailla normaalisti ilman pelkoja valtioyhtiöiden hintadumppauksista.

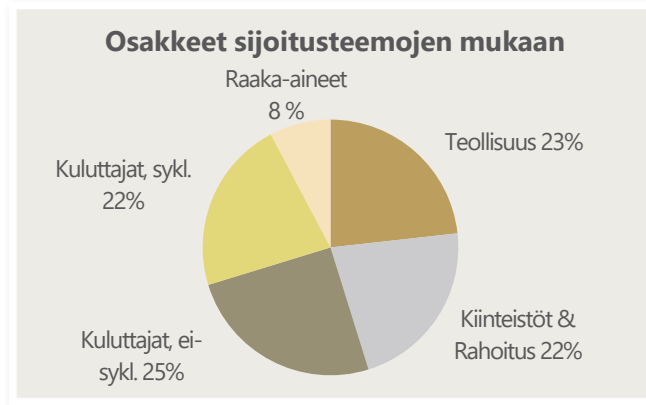


JOM KOMODO -SIJOITUSRAHASTO

JOM Komodo Indonesia -sijoitusrahaston arvo nousi elokuussa +4,12 %. Rahaston tuotto aloituksesta (15.5.2012) on +63,88 %. Kuluvan vuoden alusta tuottoa kertyi elokuun loppuun mennessä +32,46 %.

Indonesiassa BI (keskuspankki) otti käyttöön uuden ohjauskoron elokuun puolivälissä. Nyt käytettävä korko on 7 päivän pankkien välinen repurchase -korko, joka on prosentin verran alhaisempi kuin BI:n aiemmin käyttämä korko. Vaikka uusi korkotaso on nyt huomattavasti aiempaa alhaisempi, on uusia koronlaskuja luvassa inflaation ollessa vain 2,79 % elokuussa.

Vahvan kesän jälkeen kotiutimme voittoja useasta eri osakkeesta ja myimme kokonaan pois omistuksemme muutamassa keskisuudessa yhtiössä näiden ylitettyä valuaatiasotargettimme. Näin ollen Komodo -rahaston osakepaino laski heinäkuun lopun 98 %:n tasolta elokuun loppuun mennessä 90 %:n tasolle. Salkussa on tällä hetkellä 27 eri yhtiötä, joiden painotettu markkina-arvo on n. 450mEUR. Salkussa on kuusi yhtiötä, joiden koko on alle 100mEUR, 15 yhtiötä joiden koko on 100-500mEUR, 3 yhtiötä joiden koko 500m-1,000mEUR ja loput 3 yhtiötä ovat kooltaan 1,000m-1,500mEUR.



Kuukausikommentti elokuu 2016

JOM KOMODO -SR, RAHASTO-OSUUDEN ARVO (31.8.2016)	163,88
Rahaston koko	11,71 milj. EUR
Rahasto-osuuksien lkm	71 481,3680 kpl
Rahaston toiminta alkanut	15.5.2012
Tuotto viimeisimmän kuukauden aikana	+4,12 %
Tuotto toiminnan alusta	+63,88 %
Tuotto toiminnan alusta vuositasolla	+12,18 %
Kertynyt hallinnointipalkkio*	1,01 %
Kertynyt tuottosidonnainen palkkio*	0,11 %
Kertynyt säilytysyhteisöpalkkio*	0,16 %
Nettosijoitusaste (ennen merkintöjä 31.8.2016)	90,8 %
Volatiliteetti**	19,6 %
Salkun kiertonopeus***	110,3 %
Rahaston korrelaatio JCI-indeksiin (12kk)	0,67

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:
16.2.2016

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
Salomonkatu 17 B, 00100 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 1.1.2016 alkaen, % rahaston keskim. nettovaroista.*

*** Päivätuottojen perusteella 12 kk:n ajalta. JOM Komodo -sijoitusrahasto luokitellaan volatiliteettinsä 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 avaintietoositteesta, rahastoositteestä sekä rahaston säännöistä, jotka ovat saatavilla JOM Rahastoyhtiöstä tai osoitteesta www.jom.fi.*

RAHASTON ARVON KEHITYS VS. ALUEEN OSAKEINDEKSI



RAHASTON TUOTTOHISTORIA KUUKAUSITTAIN (%)

	Tammi	Helmi	Maalis	Huhti	Touko	Kesä	Heinä	Elo	Syys	Loka	Marras	Joulu	Vuosi
2012	-	-	-	-	-6,29	+0,42	+3,62	-8,02	+3,01	+0,71	+7,63	-4,57	-4,34
2013	+6,05	+17,64	+13,43	+1,54	+11,52	-11,79	-8,95	-20,95	-0,95	+7,28	-13,95	-3,40	-10,13
2014	+9,68	+15,86	+10,77	-1,42	+3,20	-6,05	+10,24	+8,15	-2,09	+2,30	+5,50	+2,61	+73,92
2015	+2,45	+0,04	+2,24	-8,35	+1,42	-6,30	+0,26	-16,99	-8,01	+21,09	-1,75	-0,47	-17,26
2016	-1,69	+3,01	+5,87	+0,63	-0,86	+8,49	+9,63	+4,12					+32,46

