

Kuukausikommentti Huhtikuu 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. rahastoesite

JOM Silkkitie -erikoissijoitusrahaston arvo nousi huhtikuussa 4,0 %, ja vuoden alusta nousua on kertynyt 18,0 % sekä toiminnan alusta 34,7 %. Vaikka yhtiökohtaiset tulokset ovatkin olleet tähän mennessä hyviä kohdemarkkinallamme, huolta kuukauden aikana globaaleille osakemarkkinoille aiheuttivat Kreikan luottoluokituksen alentaminen ja Kiinan keskusjohtoisen hallituksen lisärajoitteet lämpimänä käyvälle kiinteistösektorille. Tästä syystä toistimme jo kertaalleen joulukuussa toteutetun operaation, eli kotiutimme voitot salkun suurimmasta kiinalaisesta kiinteistöyhtiöstä ja nyt odottelemme, josko osakkeen hinta laskisi taas mielenkiintoisille ostotasoille. Kreikan ja Etelä-Euroopan eskaloituvien huolien takia laskimme USAn dollariin sidottujen valuuttojen suojausasteen 20 %:iin entisestä 40 %:sta, ja näillä näkymin olemme poistamassa suojauksen kokonaan, sillä on vaikeaa järkeillä euron vahvistuvan voimakkaasti taalaa vastaan lyhyellä tähtäimellä. Aasian valuuttojen näemme puolestaan jatkavan nousutrendiään alhaisten velkatasojen siivittämänä. Kuukauden lopussa salkussa oli 27 sijoituskohdetta ja kuun aikana Singaporen painoa tuplattiin hieman yli kahdeksaan prosenttiin. Keskimääräinen sijoitusaste oli katsauskauden aikana noin 90 %, ja se nostettiin vasta kuukauden lopulla 99 % tasolle muutaman hyvän ostotilaisuuden myötä.

Rahaston arvo (30.4.2010)	134,65
Rahaston toiminta alkanut	31.7.2009
Tuotto viimeisimmän kuukauden aikana	+ 4,00 %
Tuotto toiminnan alusta	+ 34,65 %
Kertynyt hallinnointipalkkio*	0,39 %
Kertynyt tuottosidonnainen palkkio*	0,50 %
Nettosijoitusaste (ennen merkintöjä 30.4.2010)	99,4 %
Volatiliteetti**	15,3 %
Salkun kiertonopeus***	96,0 %
TER-luku***	2,64 %

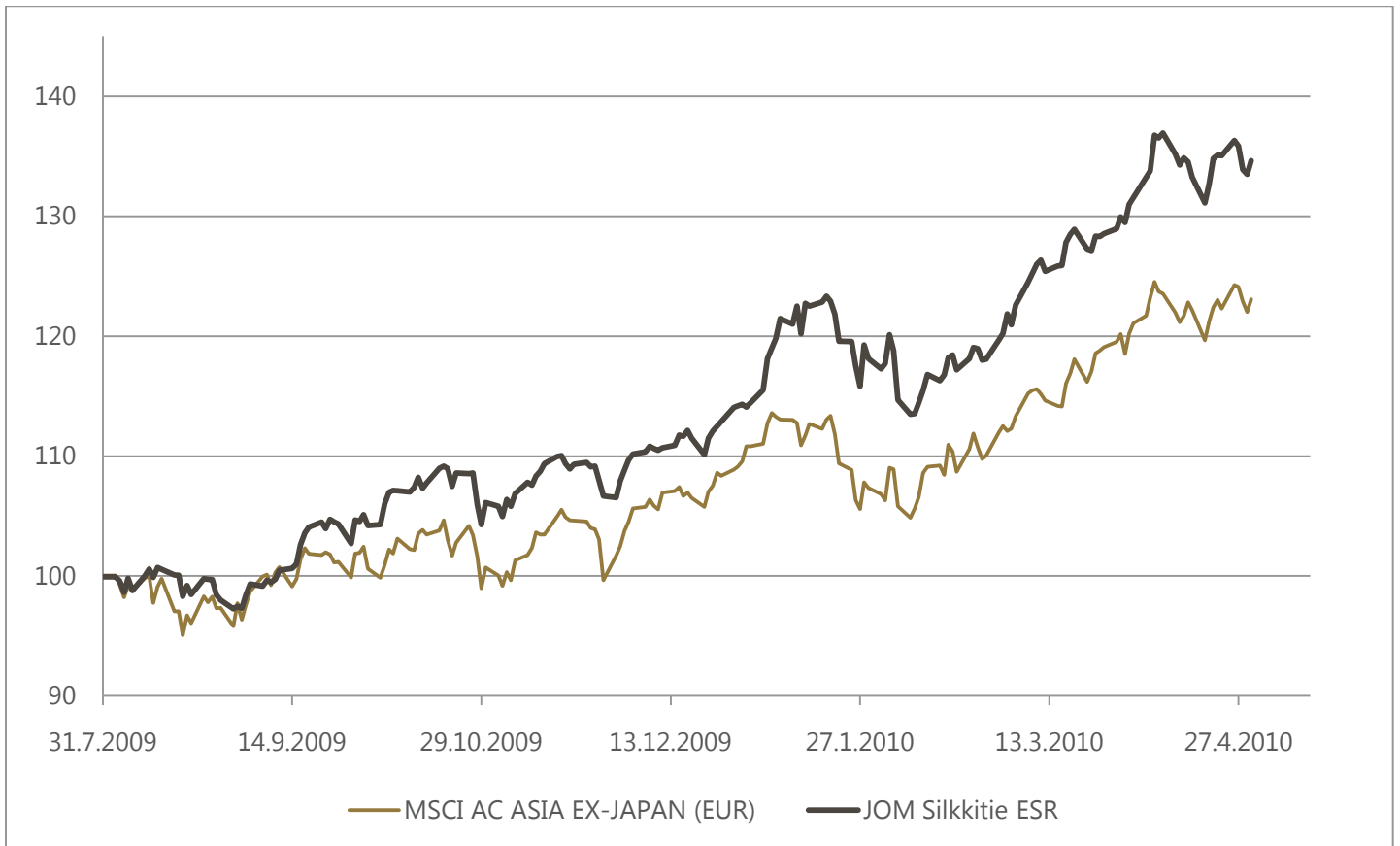
* Tilikauden aikana 1.1.2010 alkaen, % rahaston keskim. nettovaroista. ** Päivätuottojen perusteella 9 kkn ajalta. JOM Silkkitie -erikoissijoitusrahasto luokitellaan volatilitteettinsä puolesta Finanssivalvonnan määrittämään sijoitusrahastoluokkaan I, eli rahaston olennaisen arvonlaskennan virheen raja on $\geq 0,5$ %. *** Viimeiselle 9 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 %	-0,05 %	+9,66 %	+4,00 %									+18,03 %

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

RAHASTON ARVON KEHITYS VS. ALUEEN OSAKEINDEKSI



SALKKU 30.4.2010

