

JOM SILKKITIE AASIA -SIJOITUSRAHASTO

JOM Silkkitie Aasia -sijoitusrahaston arvo oli maaliskuun lopussa 243,48 eli kuukauden aikana rahaston arvo nousi +5,58 %. Rahaston aloituksesta 31.7.2009 tuottoa on kertynyt 143,48 % eli vuositasolla tuotto on ollut +9,64 %.

Maaliskuussa osakemarkkinat ympäri maailmaa alkoivat selkeästi keskittää huomiotaan keskuspankkien tuleviin toimiin, kun EKP ja Fed molemmat ilmoittivat olevansa varovaisempia loppuvuodena aikana korko- ja rahapolitiikan kiristämisen suhteen. Samaan aikaan markkinoiden huoli kauppasodan kiihtymisestä ja ratkaisusta vaikutti laantuvan, kun eri osapuolten erinäisiä ajallisia takarajoja rullattiin eteenpäin, eikä ehdottomia takarajoja enää asetettu. Näin ollen onkin hyvin mahdollista, että kauppasota-asia jatkaa sijoittajasentimentin suhteen laimenemistaan ja jää hieman taka-alalle niin kauan kunnes 'diili' on valmis julkaistavaksi.

Kuun aikana vähensimme Silkkitien salkussa pienempien yritysten painoja Vietnamin ja Kiinan puolesta, kun Intian paino puolestaan kasvoi vaalien tuodessa uutta vauhtia maan osakemarkkinoille hieman hitaamman tammi-helmikuun jälkeen. Maaliskuussa saimme myös yhteyden Kiinan sisämarkkinalle auki, joten loppuvuoden aikana salkussa tulee olemaan myös Kiinan "A-shares"-omistuksia. Toisen vuosipuoliskon aikana Kiinan sisämarkkina paino tulee kasvamaan MSCI:n ym. indeksitalojen indekseissä merkittävästi, joten sinne tulee virtaamaan suhteellisen suuria summia loppuvuoden aikana.

Kuukausikommentti maaliskuu 2019

JOM SILKKITIE AASIA -SR, RAHASTO-OSUUDEN ARVO (29.3.2019)	243,48
Rahaston koko	33,02 milj. EUR
Rahasto-osuuksien lkm	135 600,1531 kpl
Rahaston toiminta alkanut	31.7.2009
Tuotto viimeisimmän kuukauden aikana	+5,58 %
Tuotto toiminnan alusta	+143,48 %
Tuotto toiminnan alusta vuositasolla	+9,64 %
Kertynyt hallinnointipalkkio*	0,29 %
Kertynyt tuottosidonnainen palkkio*	0,00 %
Kertynyt säilytysyhteisöpalkkio*	0,04 %
Nettosijoitusaste (ennen merkintöjä 29.3.2019)	96,9 %
Volatiliteetti**	14,1 %
Salkun kiertonopeus***	231,2 %

RAHASTON PERUSTIEDOT

Nimi:

JOM Silkkitie Aasia -
sijoitusrahasto

Salkunhoitaja:

Juuso Mykkänen

Säilytysyhteisö:

SEB, Helsingin sivukonttori

Vertailuindeksi:

Ei ole virallista indeksiä

Tuotonjako:

Rahastossa vain kasvuosuuksia

Säännöt vahvistettu viimeksi:

7.7.2017

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:

enintään 1,5 %

Lunastuspalkkio:

1 % (väh. 20 €)

Tuottosidonnainen palkkio:

10 % viitetuoton (5 %) ylittävästä tuotosta. (tarkemmat tiedot kuluista ks. Rahastoensite)



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 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. * Tilikauden aikana 1.1.2019 alkaen, % rahaston keskim. nettovarosta.*

*** Päivätuottojen perusteella 12 kk:n ajalta. JOM Silkkitie Aasia -sijoitusrahasto luokitellaan volatilitteettinsä puolesta Finanssivalvonnan määrittämien sijoitusrahastoluokkaan I, eli rahaston olennaisen arvonlaskennan virheen raja on $\geq 0,5\%$.*** Viimeiselle 12 kuukaudelle. Tarkemmat laskentakaavat ovat saatavilla rahastoyhtiöstä. Lisätietoja JOM Silkkitie Aasia -sijoitusrahastosta löytyy rahaston avaintietoensiteestä, rahastoensiteestä sekä rahaston säännöistä, jotka ovat saatavilla JOM Rahastoyhtiöstä tai osoitteesta www.jom.fi.*

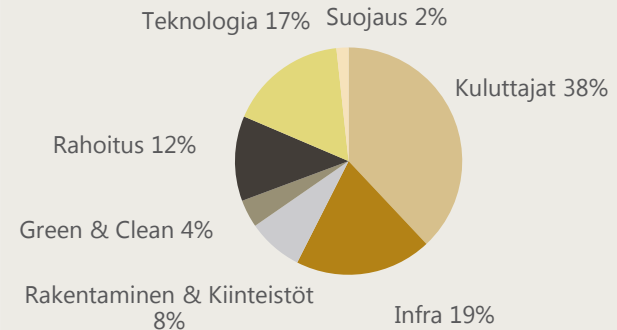
Aasiassakin on edessä vaalikevät

Huhtikuussa Aasiassa järjestetään vaalit väkirikkaissa Intiassa ja Indonesiassa, kun taas Thaimaan vaalit saatiin jo päätökseen maaliskuussa. Indonesiassa järjestetään samaan aikaan parlamentti- ja presidentinvaalit huhtikuun 17. päivänä. Presidentinvaalissa vastakkain ovat istuva Presidentti Joko Widodo (aka Jokowi) ja oppositiopuolueen Gerindra johtaja Prabowo Subianto. Näin ollen vuoden 2014 asetelma on nyt toistumassa, vaikkakin varapresidenttiehdokkaat ovatkin nyt vaihtuneet. Jokowi'n aisaparina on uskonnollinen johtaja ja poliitikko Ma'rif Amin, jonka avulla Jokowi on pyrkinyt estämään uskontoon liittyvän likaisen vaalipelin, jota nähtiin esimerkiksi vuoden 2017 Jakartan kuvernöörivaalin yhteydessä. Prabowo'n varapresidenttiehdokas on puolestaan yksi maan menestyneimmistä uuden sukupolven liikemiehistä, Sandi Uno (aka Sandi), joka vetoaa paljolti myös nuorempaan kansanosaan. Sandi'n poliittiset ambitiot ovat huhujen mukaan vasta seuraavissa vaaleissa, joten huhtikuun vaalit ovat hänelle pitkälti kenraaliharjoitus.

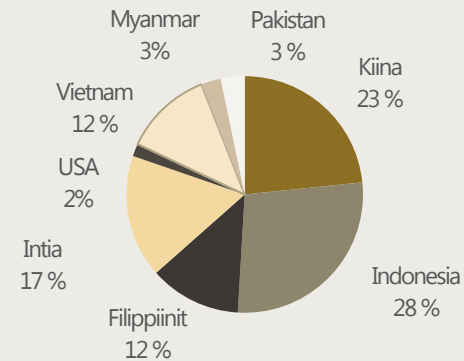
Galluppien mukaan Jokowi on suhteellisen turvallisessa johdossa n. 15 % etumatkan turvin Prabowoon nähden. Viime presidentinvaaleissa vuonna 2014 tilanne oli paljon tiukempi kuukautta ennen vaaleja, sillä tuolloin Jokowi'n johtomarginaali oli vain muutamia prosenttiyksikköjä. Toisaalta, kuten nähtiin Malesian vaaleissa vuoden 2018 keväällä, on yllätysmomentti nytkin luonnollisesti olemassa.

Intian vaalit alkavat jo 11. huhtikuuta ja kestävät pitkälle toukokuuhun. Tulokset vaaleista saadaan vasta 23. toukokuuta. Intiassa vaaliasetelma on huomattavasti vaikeammin ennustettava, mutta kuitenkin pääministeri Modin odotetaan jatkavan toisella kaudella.

Osakkeet sijoitusteemojen mukaan



Osakkeet maantieteellisen jakauman mukaan



JOM SILKKITIE AASIA -SIJOITUSRAHASTO

Kuukausikommentti maaliskuu 2019

SILKKITIE-RAHASTON 1V KORRELAATIO 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
0,52	0,32	0,63	0,65	0,38	0,25	0,15	0,33

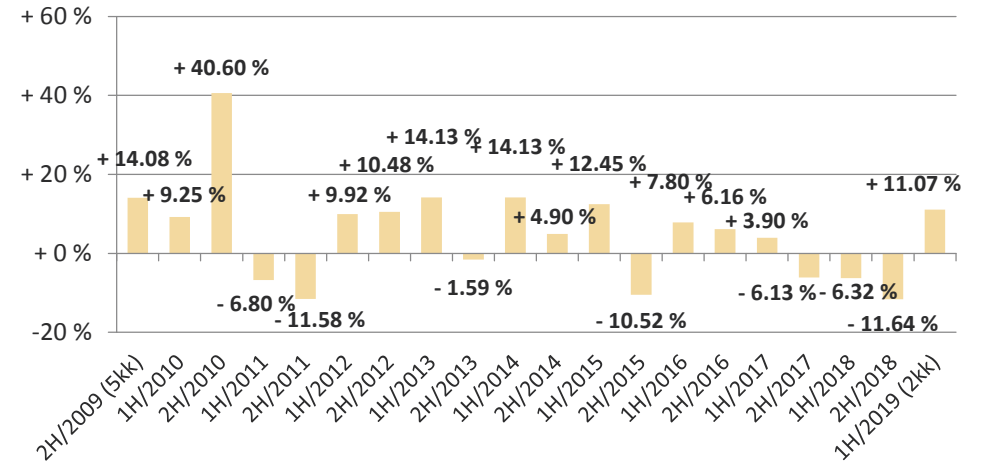
RAHASTON TUOTTOHISTORIA KUUKAUSITTAIN (%)

	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	-1,66	+0,30	-3,26	+1,38	+14,44
2017	-0,55	+4,73	+1,51	-0,13	-0,67	-0,93	-4,23	-0,73	-0,40	+1,62	-2,73	+0,30	-2,46
2018	+1,54	+0,55	-5,46	+2,03	+4,85	-9,28	-4,14	+0,32	-5,39	-7,39	+6,50	-1,52	-17,23
2019	+1,56	+3,58	+5,58										+11,07

RAHASTON ARVON KEHITYS VS. ALUEEN OSAKEINDEKSI



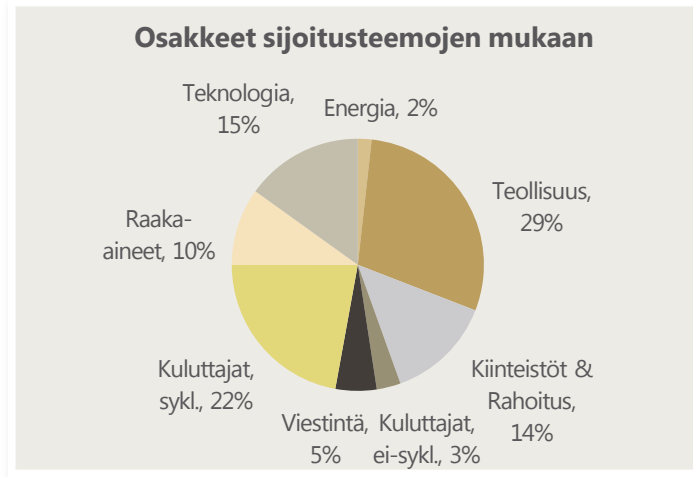
RAHASTON TUOTTOHISTORIA PUOLIVUOSITTAIN (%)



JOM KOMODO INDONESIA -SIIJOITUSRAHASTO

JOM Komodo Indonesia -sijoitusrahaston arvo oli maaliskuun lopussa 173,85 eli kuukauden aikana rahaston arvo nousi +0,19 %. Rahaston aloituksesta 15.5.2012 tuottoa on kertynyt +73,85 %, eli vuositasolla tuotto on ollut +8,38 %.

Kuun aikana salkussa tapahtui lähinnä hienosäätöä ottaen huomioon huhtikuun vaalit.



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	-3,45	+7,33	-6,93	+2,44	+30,86
2017	-0,30	+5,05	-0,38	+1,37	+0,73	-2,46	-4,74	-1,73	+1,37	+3,63	-4,47	-1,28	-3,63
2018	+5,21	+0,16	-1,45	+1,09	+3,50	-6,29	-1,32	-4,18	-3,48	-4,27	+13,25	+0,13	+0,88
2019	+6,46	+3,56	+0,19										+10,46

Kuukausikommentti maaliskuu 2019

JOM KOMODO INDONESIA -SR, RAHASTO-OSUUDEN ARVO (29.3.2019)	173,85
Rahaston koko	14,42 milj. EUR
Rahasto-osuuksien lkm	82 964,5928 kpl
Rahaston toiminta alkanut	15.5.2012
Tuotto viimeisimmän kuukauden aikana	+0,19 %
Tuotto toiminnan alusta	+73,85 %
Tuotto toiminnan alusta vuositasolla	+8,38 %
Kertynyt hallinnointipalkkio*	0,36 %
Kertynyt tuottosidonnainen palkkio*	0,03 %
Kertynyt säilytysyhteisöpalkkio*	0,07 %
Nettosijoitusaste (ennen merkintöjä 29.3.2019)	98,2 %
Volatiliteetti***	15,9 %
Salkun kiertonopeus***	208,9 %
Rahaston korrelaatio JCI-indeksiin (12kk)	0,73

RAHASTON PERUSTIEDOT

Nimi:

JOM Komodo Indonesia -sijoitusrahasto

Salkunhoitaja:

Juuso Mykkänen

Säilytysyhteisö:

SEB, Helsingin sivukonttori

Vertailuindeksi:

Ei ole virallista indeksiä

Tuotonjako:

Rahastossa vain kasvuosuuksia

Säännöt vahvistettu viimeksi:

7.7.2017

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:

ESSEFIHXXXX

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)



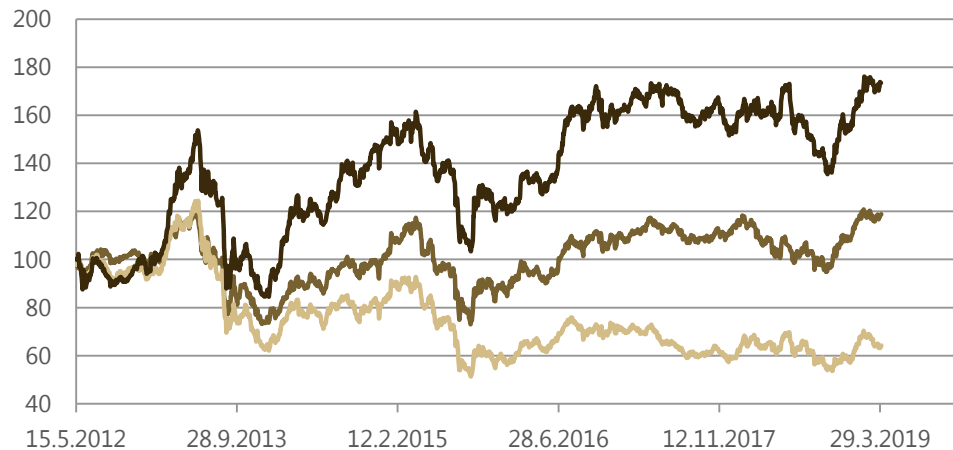
JOM Rahastoyhtiö Oy

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 1.1.2019 alkaen, % rahaston keskim. nettovarosta.

** Päivätuottojen perusteella 12 kk:n ajalta. JOM Komodo Indonesia -sijoitusrahasto luokitellaan volatiliteettinsa 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 Indonesia -sijoitusrahastosta löytyy rahaston avaintietoesitteestä, rahastoeseitteestä sekä rahaston säännöistä, jotka ovat saatavilla JOM Rahastoyhtiöstä tai osoitteesta www.jom.fi.

RAHASTON ARVON KEHITYS VS. ALUEEN OSAKEINDEKSI



- JAKARTA COMPOSITE Index (EUR)
- S&P Indonesia SmallCap Price (EUR)
- **JOM Komodo**



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. Lisätietoja JOM Komodo Indonesia -sijoitusrahastosta löytyy rahaston avaintietoesitteestä, rahastoesitteestä sekä rahaston säännöistä, jotka ovat saatavilla JOM Rahastoyhtiöstä tai osoitteesta www.jom.fi.