

JOM Silkkitie Aasia - sijoitusrahasto

Sijoitusrahaston uusi nimi 1.1.2021 alkaen
Sijoitusrahasto Fourton Silkkitie Aasia

Rahaston vuosikertomus 1.1.2020 – 31.12.2020

Rahaston Y-tunnus: 2305526-6

Sijoitusrahastoa hoitava rahastoyhtiö 1.1.2021 alkaen

Fourton Oy

**Käyntiosoite / Postiosoite
Tapiolan Keskustorni, 13. krs.
Tapiontori 1, 02100 Espoo /
PL 111, 02101 Espoo**

Rahastoyhtiön Y-tunnus: 3141731-9

**Puhelin: (09) 4393 780
Faksi: (09) 8811 005
www.fourton.fi**



SISÄLLYSLUETTELO

JOM Silkkitie Aasia -sijoitusrahaston toimintakertomus	2
Olennaiset tapahtumat tilikauden jälkeen: Rahaston hallinnoinnin luovutus Fourton Oy:lle 1.1.2021 alkaen	3
Rahasto-osuuden arvon kehitys vuonna 2020.....	3
Rahaston pääoman kehitys ja osuuksien jakautuminen	3
Maksetut palkkiot	3
JOM Silkkitie Aasia -sijoitusrahaston tilinpäätös.....	4
Tuloslaskelma.....	4
Tase.....	4
Tilinpäätöksen liitetiedot	5
Tilinpäätöstä laadittaessa noudatetut arvostusperusteet ja -menetelmät	5
Tuloslaskelman liitetiedot.....	5
Taseen liitetiedot.....	6
Tiedoksianto rahastoyhtiön palkitsemiskäytännöistä.....	7
Sijoitusrahaston arvopaperisijoitusten ja johdannaissopimusten ryhmittely	8

JOM SILKKITIE AASIA -SIJOITUSRAHASTON TOIMINTAKERTOMUS

Vuosi 2020 oli JOM Silkkitie Aasia -sijoitusrahaston yhdestoista täysi tilikausi, sillä rahaston toiminta alkoi 31.7.2009. Rahastoa on hallinnoinut sen koko toimintahistorian ajan JOM Rahastoyhtiö Oy, ja yhtiö vastasi rahaston hallinnoinnista myös tilikaudella 1.1.2020 – 31.12.2020. Vuoden 2021 alusta rahaston hallinnointi siirtyi Fourton Oy:lle. Rahaston hallinnoinnin siirrolla ei ole ollut vaikutusta rahaston sijoitustoimintaan, riskiprofiiliin, tai osuudenomistajien asemaan, ja rahaston toiminta on jatkunut hallinnoinnin siirrosta huolimatta keskeytyksettä.

Rahaston sijoitusstrategiana on sijoittaa rahaston varoja sellaisten yritysten osakkeisiin, jotka hyötyvät Aasian taloudellisesta vaurastumisesta sekä alueella vallitsevista pitkäaikaisista rakenteellisista kasvutrendeistä. Rahasto ei seuraa mitään vertailuindeksiä sijoitustoiminnassaan. Rahaston salkunhoitajana on toiminnan alusta alkaen toiminut Juuso Mykkänen, joka on siirtynyt 1.1.2021 alkaen Fourton Oy:lle ja jatkaa rahaston salkunhoitajana.

Kun vuoden 2019 lopussa Kiinan ja USA:n välinen kauppasota alkoi hellittämään ja stressitasot laskivat pienemmällä kohdemarkkinoillamme, vuoden 2020 alusta Kiinasta lähtöisin oleva koronavirus alkoi kasvavasti huolestuttamaan markkinoita. Kiinassa osakemarkkinat korrektoivat rajusti jo tammi-helmikuun aikana, mutta, kun virus levisi muualle maailmaan, myös muun maailman osakemarkkinat kävivät läpi rajuimman korrektion maaliskuussa sitten globaalin finanssikriisin yli 10 vuotta sitten. Keskuspankkien massiiviset likviditeetin lisäystoimet ja arvopaperiostot, kuin myös hallitusten tukiaistoimet saivat osakemarkkinat rauhoittumaan kevään aikana.

Aina marraskuun alkuun saakka parhaiten pärjääviä osa-alueita osakemarkkinoilla olivat teknologiavetoiset teemat, jotka hyötyivät viruksen aiheuttamista talouksien sulkutoimista. Luonnollisesti likvideimmät osakemarkkinat pärjäsivät myös huomattavasti paremmin kuin epälikvidit kohdemarkkinamme kehittyvässä Aasiassa. Kuitenkin, kun koronavirukseen julkistettiin rokotetta marraskuun alusta lähtien, nousu tarttui myös pienempiin osakemarkkinoihin mukaan lukien kohdemaamme Aasiassa.

Aasiassa parhaita markkinoita olivat manner-Kiina, Korea, Taiwan, Vietnam ja Japani, kun taas turismivetoinen Thaimaa oli heikoimmasta päästä Indonesian ja Filippiinien ohella. Isojen yhtiöiden ja etenkin isojen teknologiayhtiöiden voitokulku jatkui myös vuonna 2020, mutta vuoden 2020 loppupuolella alkoi olla merkkejä siitä, että sykliset ja arvo osakkeet lähtisivät selkeämpään nousuun monen vuoden alakulon jälkeen. Kokonaisuudessaan 2020 oli tuottojen suhteen hyvin epäyhtenäinen vuosi.

Keskuspankkien likviditeettitoimet ja arvopaperiostot saivat myös vaihtoehtoisten sijoitusten arvot rajuun nousuun maaliskuusta lähtien. Etenkin kulta ja kryptovaluutat olivat lujassa nousussa, kun näiden uskotaan säilyttävän huomattavasti paremmin ostovoimansa kuin dollarin tai eurojen. Tästä huolimatta kuitenkin inflaatio oli laskusuunnassa vuoden aikana, mutta inflaatiopaineita ja odotuksia alkoi kasaantumaan huomattavasti vuodelle 2021, kun taloudet rokotusten voimin alkavat palautumaan ennen koronavirusta oleville urille.

31.12.2020 osakesijoitukset jakautuivat 7 eri maahan. Kohdeyhtiön markkina-alueena pidetään tässä pääasiallista liiketoiminnan kohdemaata, eikä välttämättä osakkeen listautumis- tai rekisteröimismaata. Kiina nousi vuoden 2020 aikana rahaston suurimmaksi kohdemaaksi Indonesian ohi, ja Kiinan osuus oli 29,0 % rahaston arvosta 31.12.2020 (19,6 % tilikauden alussa 1.1.2020). Indonesian ohi nousi myös Pakistan, jonka osuus rahaston arvosta oli 13,9 % tilikauden lopussa 31.12.2020 (18,6 %). Indonesian osuus laski kolmanneksi 13,8 %:n tasolle 31.12.2020 (24,5 %), Intian paino oli tasolla 12,8 % (9,0 %), Filippiinien paino 12,4 % (8,5 %), ja Vietnamin paino puolestaan laski hieman 11,5 %:n tasolle (13,7 %) tilikauden lopussa 31.12.2020. Tilikauden aikana salkkuun tuli uusi kohdema Australia, jonka osuus oli 4,8 % tilikauden lopussa, ja toisaalta salkusta poistui vuoden 2020 aikana kohdema Myanmar (jonka osuus rahaston arvosta 1.1.2020 oli 2,2 %).

JOM Silkkitie Aasia -sijoitusrahaston sijoitukset ovat keskittyneet koko vuoden ajan pääosin Aasian kotimaisen kysynnän kasvusta hyötyviin yrityksiin rahaston pitkäaikaisen sijoitusnäkemys mukaisesti. Sektoreittain jaoteltuna sijoitusten jakauma oli 31.12.2020 seuraavanlainen: suurimmaksi sektoriksi nousi syklisten kuluttajayhtiöiden sektori 24,1 %:n painolla rahaston arvosta (vuoden alussa 7,9 %), ja seuraavaksi suurin sektori oli Rahoitus 23,7 % (29,1 %). Viestintäsektorin paino oli 11,9 % (12,3 %), Energiasektorin 9,3 % (6,0 %) ja salkkuun nousi tilikauden aikana uutena toimiala Raaka-aineet, jonka paino oli 8,9 % rahaston arvosta vuoden 2020 lopussa. Teollisuussektorin paino laski 8,5 %:iin (18,0 %) ja ei-syklisen kuluttajayhtiöiden paino 6,9 %:iin (13,9 %) ja teknologiasektorin paino 4,7 %:iin (9,0 %).

Rahaston salkussa oli yhtäaikaisesti 25 - 38 osaketta vuonna 2020, ja osakepaino oli 80 – 98 %:n tasolla koko tilikauden ajan. Katsauskauden lopussa osakesalkun osuus rahaston arvosta oli 98,1 %, kun vuoden 2020 alussa osakepaino oli vastaavasti 96,2 %.

JOM Silkkitie Aasia -sijoitusrahaston sijoitustoiminnassa on käytetty valuuttajohdannaisia valuuttariskin suojaamiseen 1.1.2020 – 10.6.2020, sek 9.7.2020 – 31.12.2020 välisinä ajanjaksoina. Valuuttariskin suojausta toteutettiin EUR-USD -valuuttatermiinisopimuksilla, ja 31.12.2020 rahaston taseessa oli auki yksi 10.3.2021 erääntyvä EUR-USD-valuuttatermiinisopimus.

Katsauskauden aikana JOM Silkkitie Aasia -sijoitusrahaston salkussa on ollut suojaustarkoituksessa hankittuja ETF-osuuksia eli muiden sijoitusrahastojen osuuksia, mutta rahasto ei ole käyttänyt sijoitustoiminnassaan muita johdannais-, lainaus- tai takaisinostosopimuksia. Rahasto ei ole käyttänyt äänioikeutta kohdeyhtiöissä katsauskaudella.

Olennaiset tapahtumat tilikauden jälkeen: Rahaston hallinnoinnin luovutus Fourton Oy:lle 1.1.2021 alkaen

Finanssivalvonta myönsi 19.11.2020 sijoitusrahastolain (213/2019) 18 luvun 2§:n nojalla JOM Rahastoyhtiö Oy:lle luvan luovuttaa hallinnoimiensa JOM Silkkitie Aasia ja JOM Komodo Indonesia -sijoitusrahastojen hoidon Fourton Oy:lle. Fourton Oy on suomalainen luotettu ja alalla arvostettu rahastoyhtiö, jonka toiminnan ytimessä ovat Eurooppaan ja globaalisti osakkeisiin sijoittavat kolme teemarahastoa sekä yksilöllinen varainhoito. Yhtiö on perustettu vuonna 2003 ja sen kotipaikka on Espoon Tapiolassa.

Hallinnoinnin luovutuksen yhteydessä Finanssivalvonta vahvisti muutoksen edellyttämät rahastojen sääntömuutokset (rahastojen nimet ja hallinnoiva rahastoyhtiö), jotka astuivat voimaan 1.1.2021 alkaen. JOM Silkkitie Aasia -rahaston nimi on ollut 1.1.2021 alkaen Sijoitusrahasto Fourton Silkkitie Aasia.

JOM Rahastoyhtiö Oy:n työntekijät siirtyivät Fourton Oy:n palvelukseen vuoden 2021 alusta alkaen, ja rahastojen salkunhoitajana on jatkanut Juuso Mykkänen.

Rahasto-osuuden arvon kehitys vuonna 2020

Rahastolla on vain kasvuosuuksia, ja kasvuosuuden arvo 31.12.2020 oli 213,02 euroa. Edellisen tilikauden päättyessä 31.12.2019 rahasto-osuuden arvo oli 237,07 euroa, joten rahaston tuotto vuonna 2020 oli -10,14 %.

Rahaston pääoman kehitys ja osuuksien jakautuminen

JOM Silkkitie Aasia -sijoitusrahaston rahaston arvo 31.12.2020 oli 28 330 940,66 EUR. Rahastolla on vain kasvuosuuksia, joten niiden osuus rahastopääomasta on 100 %.

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Rahaston arvo	28 330 940,66 EUR	24 153 224,66 EUR	31 464 609,14 EUR
Kasvuosuuksien lukumäärä	132 996,4509	101 884,3876	143 536,1845
Rahasto-osuuden arvo	213,02 EUR	237,07 EUR	219,21 EUR
Osuudenomistajien lukumäärä	395	410	448

JOM Silkkitie Aasia -sijoitusrahaston nettopääoma on täyttänyt koko katsauskauden 2020 ajan sijoitusrahastolain 8 luvun 8 § 1 momentin mukaisen minimipääoman (2 miljoonaa euroa) ja osuudenomistajien minimilukumäärän (30 kpl).

Maksetut palkkiot

JOM Silkkitie Aasia -sijoitusrahasto maksoi vuonna 2020 rahastoyhtiölle kiinteää hallinnointipalkkiota 261 726,26 EUR ja tuottosidonnaista hallinnointipalkkiota 0,00 EUR, eli yhteensä rahastoyhtiölle 261 726,26 EUR hallinnointipalkkioita. Kiinteät palkkiot olivat 1,20 % rahaston keskimääräisistä varoista tilikaudella 1.1. - 31.12.2020 ja tuottosidonnaiset palkkiot vastaavasti 0,00 %, joten yhteensä rahastoyhtiölle maksetut palkkiot vastasivat 1,20 % rahaston keskimääräisistä varoista tilikaudella 1.1. - 31.12.2020.

Rahaston säilytysyhteisön toimii Skandinaviska Enskilda Banken (SEB), Helsingin sivukonttori, ja säilytysyhteisölle maksettiin vuonna 2020 säilytysyhteisöpalkkiota 45 351,78 EUR, eli vastaavasti 0,21 % rahaston keskimääräisistä nettovaroista tilikaudella 1.1.2020 - 31.12.2020.

JOM SILKKITIE AASIA -SIJOITUSRAHASTON TILINPÄÄTÖS

Tuloslaskelma

TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET	1.1. - 31.12.2020	1.1. - 31.12.2019	(EUR)
Arvopapereiden nettotuotot	-882 874,75	2 694 648,34	
Johdannaissopimusten nettotuotot	-254 049,93	-596 538,89	
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	577 420,55	560 810,72	
Korkotuotot	145,95	1 331,04	
KULUT			
Palkkiokulut			
Rahastoyhtiölle	-261 726,26	-331 361,86	
Säilytysyhteisölle	-45 351,78	-43 601,09	
Korkokulut	-6 594,27	-5 705,71	
Muut kulut	-12 589,75	-17 696,56	
TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)	-885 620,24	+2 261 885,99	

Tase

VASTAAVAA	31.12.2020	31.12.2019	(EUR)
Arvopaperit markkina-arvoon	27 779 253,18	23 240 365,65	
Johdannaissopimusten arvonnousut	124 868,98	34 933,98	
Myyntisaamiset	0,00	12 871,95	
Rahat ja Pankkisaamiset	489 809,10	918 567,54	
VASTAAVAA YHTEENSÄ	28 393 931,26	24 206 739,12	
VASTATTAVAA			
RAHASTON ARVO			
Rahaston arvo	28 330 940,66	24 153 224,66	
VIERAS PÄÄOMA			
Muut velat			
Muut	422,87	121,44	
Siirtovelat	62 567,73	53 393,02	
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	28 393 931,26	24 206 739,12	

Tilinpäätöksen liitetiedot

Tilinpäätöstä laadittaessa noudatetut arvostusperusteet ja -menetelmät

Sijoitusrahaston tuloslaskelma ja tase on laadittu Valtiovarainministeriön 20.3.2014 antaman asetuksen (231/2014) sekä sijoitusrahastolain mukaan. Sijoitusrahastolakiin perustuen sijoitusrahaston tilinpäätös on laadittu noudattaen sijoitusrahaston sääntöjen arvonlaskemista koskevia määräyksiä.

Sijoitusrahaston arvopaperit on rahaston sääntöjen mukaisesti arvostettu käypään arvoon julkisesti noteerattujen osakkeiden osalta viimeisen noteeratun kaupantekokurssin mukaan klo 15.00 Suomen aikaa 31.12.2020. Valuuttamäärien erien osalta valuuttakurssien arvostukseen käytetään viimeisintä markkinanoteerausta klo 15.00 Suomen aikaa 31.12.2020 rahaston arvonlaskentaperiaatteiden mukaisesti. Valuuttatermiinien osalta käytetään klo 15.00 Suomen aikaa 31.12.2020 markkinoilla vallitsevia valuuttatermiinipisteitä termiinisopimusten valuuttakurssin arvottamiseen.

Tuloslaskelman liitetiedot

ARVOPAPEREIDEN NETTOTUOTOT	1.1. - 31.12.2020	1.1. - 31.12.2019 (EUR)
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	2 338 281,17	2 675 899,33
Luovutustappiot	-5 782 394,35	-2 517 380,30
Realisoitumattomat arvonmuutokset, netto	2 561 238,43	2 536 129,31
YHTEENSÄ	-882 874,75	2 694 648,34

JOHDANNAISSOPIMUSTEN NETTOTUOTOT		(EUR)
Muut kuin osake- tai korkosidonnaiset erät		
Voitot	209 176,82	2 784,65
Tappiot	-554 257,11	-638 133,36
Realisoitumattomat arvonmuutokset, netto	91 030,36	38 809,82
YHTEENSÄ	-254 049,93	-596 538,89

JAETUT JA UUELLEEN SIJOITETUT TUOTOT		(EUR)
Myynnit - Ostot	-5 262 250,54	9 812 828,04
Osinkotuotot	577 420,55	560 810,72
Korkotuotot	145,95	1 331,04
Korkokulut	-6 594,27	-5 705,71
YHTEENSÄ	-4 691 278,31	10 369 264,09

Tilikaudella 2020 JOM Silkkitie Aasia -sijoitusrahaston säännöissä, perityissä palkkioissa tai arvostusperiaatteissa ei ole tapahtunut sellaisia muutoksia, jotka vaikuttaisivat sijoitusrahaston varoihin tai vastuisiin.

JOM Silkkitie Aasia -sijoitusrahaston kaupankäynnistä vuonna 2020 aiheutuneet kaupankäyntikulut olivat yhteensä 146 076,81 EUR. Tästä välittäjille maksettujen välityspalkkioiden eli kaupankäyntikomissioiden osuus oli 88 808,15 EUR eli 60,8 % ja ulkomaisten verojen osuus ja muiden kaupankäynti- ja selvityskulujen osuus oli 57 268,66 EUR eli 39,2 %.

SIJOITUSTEN KÄYVÄN ARVON NOUSUT JA LASKUT, BRUTTO

	Sijoituksen arvo 31.12.2020	Realisoitumaton arvonmuutos	Hankintameno 31.12.2020
BAIDU INC - SPON ADR	1 610 846,71	+642 309,57	968 537,14
BDO UNIBANK INC	1 356 638,38	+88 539,64	1 268 098,74
CHINA METAL RECYCLING	0,00	+0,00	0,00
CNOOC LTD	1 509 275,32	-17 099,38	1 526 374,70
COSCO CAPITAL INC	1 148 315,63	+23 931,38	1 124 384,25
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD	835 566,77	+321 863,66	513 703,11
GLOBAL MEDIACOM TBK PT	1 761 663,43	+104 783,45	1 656 879,98
HDBANK	1 637 869,32	+367 914,26	1 269 955,06
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS -A	628 465,69	+174 781,58	453 684,11
INTEGRA INDOCABINET TBK PT	971 952,24	-90 940,25	1 062 892,49
J.KUMAR INFRAPROJECTS LTD	1 089 892,13	-184 892,69	1 274 784,82
LIC HOUSING FINANCE LTD	1 408 620,56	+195 561,33	1 213 059,23
MEEZAN BANK LTD	1 327 359,62	+132 783,65	1 194 575,97
METROPOLITAN BANK & TRUST	996 900,56	+233 844,21	763 056,35
MILLAT TRACTORS LTD	139 051,23	-8 516,86	147 568,09
NAGACORP LTD	1 228 020,39	+3 628,24	1 224 392,15
ORGANIC MEAT CO LTD/THE	567 122,76	+133 428,98	433 693,78
PHU NHUAN JEWELRY JSC	800 197,58	-125 066,59	925 264,17
REGIS RESOURCES LTD	1 353 435,04	-25 913,04	1 379 348,08
RELIANCE INDS-SPONS GDR 144A	1 114 416,10	+211 626,59	902 789,51
SHIFA INTL HOSPITALS	579 515,25	-518 013,84	1 097 529,09
SYSTEMS LTD	1 329 685,92	+843 124,89	486 561,03
VALE INDONESIA TBK	1 180 227,71	+129 476,92	1 050 750,79
VIETNAM DAIRY PRODUCTS JSC	806 124,97	+129 311,84	676 813,13
WEICHAI POWER CO LTD-H	1 226 548,95	-25 633,86	1 252 182,81
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD-A	1 171 540,92	-179 595,25	1 351 136,17
YHTEENSÄ	27 779 253,18	+2 561 238,43	25 218 014,75

Taseen liitetiedot

RAHASTON ARVONMUUTOS TILIKAUDELLE	2020	2019 (EUR)
Rahaston arvo 1.1.	24 153 224,66	31 464 609,14
Rahasto-osuuksien merkinnät	9 580 237,40	668 268,11
Rahasto-osuuksien lunastukset	-4 516 901,16	-10 241 538,58
Tilikauden voitto/tappio	-885 620,24	+2 261 885,99
Rahaston arvo 31.12.	28 330 940,66	24 153 224,66

Selvitystä tuotonjakokelpoisista varoista ei esitetä, sillä JOM Silkkitie Aasia -sijoitusrahastolla on vain kasvuosuuksia.

Rahastolla oli säilytysyhteisölle annettuja vakuuksia 31.12.2020 käteistilillä 302 646,01 EUR.

China Metal Recycling -yhtiön osakkeet on 31.12.2020 arvostettu taseessa nollan euron hinnalla, sillä kaupankäynti yhtiön osakkeilla on keskeytetty Hongkongin pörssissä 25.1.2014 väitettyjen kirjanpitoepäselvyyksien vuoksi. Osakkeiden arvo on kirjattu alas sijoitusrahaston taseessa tilikaudella 2014, ja varovaisuusperiaatteen mukaan position arvostus pidetään nollassa, kunnes osakkeen kaupankäynti on käynnistetty uudelleen tai väärinkäytösväitteet on selvitetty ja yhtiön arvostuksesta on saatavilla tarpeeksi luotettavaa tietoa.

Tiedoksianto rahastoyhtiön palkitsemiskäytännöistä

Sijoitusrahastolain mukaan yksittäisten sijoitusrahastojen vuosikertomuksiin on sisällytettävä eräitä tietoja mm. rahastoyhtiön palkka- ja palkkiokäytännöistä ja rahastoyhtiön maksamista palkoista ja palkkioista, joten siksi rahastoyhtiön palkitsemiseen liittyvät tiedot esitetään alla.

JOM Silkkitie Aasia -sijoitusrahasto ei ole maksanut eikä sijoitusrahastosta ole veloitettu suoraan mitään palkkioita rahastoyhtiön henkilökunnalle tai rahastoyhtiön omistajille, vaan alla esitetyt rahastoyhtiön henkilökunnan palkkiot on katettu rahastoyhtiön varoista ja erittely annetaan vain tiedoksi. Tiedot JOM Silkkitie Aasia -sijoitusrahaston rahastoyhtiölle maksamista palkkioista on esitetty sivulla 3.

JOM Rahastoyhtiön palkka- ja palkkiopoliittikka vuonna 2020

JOM Rahastoyhtiön hallitus on vahvistanut yhtiölle henkilöstön palkka- ja palkkiopoliittikan, sekä palkitsemisjärjestelmät henkilöstölleen. Yhtiössä käytettävät palkitsemisjärjestelmät perustuvat yhtiön strategiaan ja pitkän aikavälin tavoitteisiin, ja niiden tarkoituksena on toimia keskeisenä työkaluna yhtiön lyhyen ja pitkän aikavälin tavoitteiden saavuttamisessa. Siten palkitsemisjärjestelmien päämääriä ovat mm. avainhenkilöiden sitouttaminen ja uusien, yhtiön tavoitteita tukevien rekrytointien mahdollistaminen. Palkitsemisjärjestelmien tulee tukea ja edistää tehokasta riskienhallintaa, erityisesti ehkäisten haitallista riskinottoa ja eturistiriitatilanteiden syntymistä.

Yhtiössä noudatetaan kiinteistä ja muuttuvista osista koostuvaa palkkiojärjestelmää. Palkkiojärjestelmä koostuu kiinteistä palkkioista, eli peruspalkasta, kiinteäluonteisista luontoiseduista sekä harkinnanvaraisista tai tuloperusteisista muuttuvista palkkioista, joihin luetaan myös harkinnanvaraiset lisäeläkkeet. Ylivoimaisesti suurin osa palkoista ja palkkioista maksetaan kiinteän peruspalkan muodossa, millä pyritään takaamaan, ettei yrityksen työntekijöille synny taloudellisten vaikuttimien johdosta eturistiriitatilanteita, eikä asiakkaiden, henkilökunnan, yhtiön tai sen muiden sidosryhmien etujen vastaista liiallista riskinottoa pääse tapahtumaan. Yhtiön toiminnan kannalta on kuitenkin perusteltua, että kiinteän peruspalkan lisäksi on mahdollista maksaa myös muuttuvia palkkioita.

JOM Rahastoyhtiö on tilikaudella 2020 aikana maksanut henkilöstölleen palkkoja ja palkkioita yhteensä 226 258,42 euroa, josta 196 258,42 euroa on kiinteitä palkkioita, ja 30 000,00 euroa on muuttuvia palkkioita. Yhtiön hallitukselle on maksettu kokouspalkkioita yhteensä 10 505,08 euroa. Kokonaispalkkasummasta on maksettu yhteensä 225 870,40 euroa yhtiön toimivaan johtoon kuuluville henkilöille. Henkilöstöryhmänä toimiva johto koostuu samoista henkilöistä, jotka työskentelevät riskinottoa edellyttävissä tehtävissä sekä valvontatehtävissä.

Sijoitusrahaston arvopaperisijoitusten ja johdannaissopimusten ryhmittely

	Kpl	Kurssi EUR	Markkina-arvo EUR	% Rahaston arvosta	Toimiala
<i>ARVOPAPERIT JOILLA KÄYDÄÄN JULKISESTI KAUPPAA ARVOPAPERIPÖRSSIN PÖRSSILISTALLA</i>					
Osakkeet					
BAIDU INC - SPON ADR	9 000	178,98	1 610 846,71	5,69 %	Viestintä
BDO UNIBANK INC	750 000	1,81	1 356 638,38	4,79 %	Rahoitus
CHINA METAL RECYCLING	1 400 000	0,00	0,00	0,00 %	Teollisuus
CNOOC LTD	2 000 000	0,75	1 509 275,32	5,33 %	Energia
COSCO CAPITAL INC	12 000 000	0,10	1 148 315,63	4,05 %	Kuluttajat, sykl,
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD	300 000	2,79	835 566,77	2,95 %	Kuluttajat, sykl,
GLOBAL MEDIACOM TBK PT	105 000 000	0,02	1 761 663,43	6,22 %	Viestintä
HDBANK	1 954 616	0,84	1 637 869,32	5,78 %	Rahoitus
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS -A	175 000	3,59	628 465,69	2,22 %	Kuluttajat, sykl,
INTEGRA INDOCABINET TBK PT	30 000 000	0,03	971 952,24	3,43 %	Kuluttajat, sykl,
J,KUMAR INFRAPROJECTS LTD	735 000	1,48	1 089 892,13	3,85 %	Teollisuus
LIC HOUSING FINANCE LTD	350 000	4,02	1 408 620,56	4,97 %	Rahoitus
MEEZAN BANK LTD	2 500 000	0,53	1 327 359,62	4,69 %	Rahoitus
METROPOLITAN BANK & TRUST	1 200 000	0,83	996 900,56	3,52 %	Rahoitus
MILLAT TRACTORS LTD	25 000	5,56	139 051,23	0,49 %	Teollisuus
NAGACORP LTD	1 150 000	1,07	1 228 020,39	4,33 %	Kuluttajat, sykl,
ORGANIC MEAT CO LTD/THE	3 741 000	0,15	567 122,76	2,00 %	Kuluttajat, ei-sykl,
PHU NHUAN JEWELRY JSC	280 000	2,86	800 197,58	2,82 %	Kuluttajat, sykl,
REGIS RESOURCES LTD	575 000	2,35	1 353 435,04	4,78 %	Raaka-aineet
RELIANCE INDS-SPONS GDR 144A	25 000	44,58	1 114 416,10	3,93 %	Energia
SHIFA INTL HOSPITALS	570 000	1,02	579 515,25	2,05 %	Kuluttajat, ei-sykl,
SYSTEMS LTD	623 900	2,13	1 329 685,92	4,69 %	Teknologia
VALE INDONESIA TBK	4 000 000	0,30	1 180 227,71	4,17 %	Raaka-aineet
VIETNAM DAIRY PRODUCTS JSC	210 000	3,84	806 124,97	2,85 %	Kuluttajat, ei-sykl,
WEICHAI POWER CO LTD-H	750 000	1,64	1 226 548,95	4,33 %	Kuluttajat, sykl,
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD-A	94 967	12,34	1 171 540,92	4,14 %	Teollisuus
ARVOPAPERIT YHTEENSÄ			27 779 253,18	98,05 %	
<i>VAKIOIDUT JOHDANNAISSOPIMUKSET</i>					
Valuuttatermiinit					
FX forward (outright)	2 655 572		124 868,98		
JOHDANNAISSOPIMUKSET			124 868,98	0,44 %	
KASSA JA MUUT VARAT, NETTO			426 818,50	1,51 %	
RAHASTON ARVO			28 330 940,66	100,00 %	
Kasvuosuuksien lukumäärä			132 996,4509		
RAHASTON KASVUOSUUDEN ARVO (31,12,2020)			213,02		