

KUVAUS

Sijoitusrahasto Systematica Long Only keskittyy etsimään alaspäin suuntautuneita ylireaktioita kansainvälisiltä osakemarkkinoilta. Rahaston tavoitteena on positiivinen tuotto keskipitkällä aikavälillä kaikissa markkinaolosuhteissa. Strategia perustuu suoriin osakesijoituksiin. Systematica Long Only etsii ylireaktioita matemaattisiin perusteisiin ja mallinnetusti. Rahaston kehitys on pitkällä aikavälillä neutraali osakemarkkinoiden yleiselle kehitykselle. Tarkemmat tiedot: Systematica Long Only -informaatiopaketti.

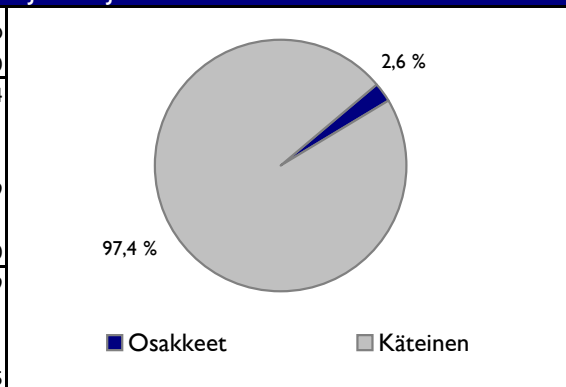
KEHITYS RAHASTON ALOITUKSESTA 15.6.2009 ALKAEN KULUJEN JÄLKEEN*

	Koko vuosi, %	%												
			Tam	Hel	Maa	Huh	Tou	Kes	Hei	Elo	Syy	Lok	Mar	Jou
2009	-0,12							0,00	0,05	-0,17				
2010														
2011														
2012														
2013														

TUOTTO- JA RISKILUKUJA*

	EUR	EUR	USD
Tuotto	System. L-O	DJ Euro Stoxx	S&P 100
Elokuu 2009, %	-0,17	5,20	3,04
Aloituksesta, %	-0,12	14,15	10,21
Viimeinen 3 kk, %		13,21	11,01
Viimeinen 12 kk, %		-17,44	-19,89
Riski	System. L-O	DJ Euro Stoxx	S&P 100
Volatiliteetti, %	1,41	22,61	23,99
Huonoin kuukausi, %	-0,17		
Sharpe ratio			
Korrelaatio		-0,08	-0,05

SIJOTUSJAKAUMA KUUKAUDEN LOPUSSA



SIJOITUSASTE KUUKAUDEN AIKANA

Kuukauden alin, %	0,0
Kuukauden korkein, %	2,6
Keskiarvo, %	0,9
Kuukauden lopussa, %	2,6

OSAKESIJOITUSTEN JAKAUMA KK:N LOPUSSA

Eurooppa, %	2,6
Iso-Britannia, %	0,0
Yhdysvallat, %	0,0
Rahaston koko, EUR m	5,1

KATSAUS

Elokuussa jatkui markkinoiden nousu ja alaspäin suuntautuvia ylireaktioita ei juuri ollut. Systematica Long Only otti yhden position Saksan markkinoilta, jonka kurssireaktio oli riittävän voimakas alaspäin täyttääkseen menetelmämme kriteerit.

Markkinoiden hintavinouma on menetelmämme perusteella juuri nyt selvästi ylöspäin suuntautunut, joten arvioimme Systematica Long Only sijoitusasteen pysyvän alhaisena myös lähitulevaisuudessa. Tyypillisesti volatiliteettimuutokset tulevat kuitenkin nopeasti, ja siinä tilanteessa odotamme Systematica Long Onlyn sijoitusasteen nousevan nopeasti.

***VASTUUNRAJOITUSLAUSEKE**

Tämä katsaus on laadittu sellaisille sijoittajille, joiden uskotaan olevan kiinnostuneita sijoittamaan esiteltävään rahastoon. Katsauksen sisältöä ei tule pitää juridisena, taloudellisena tai muunakaan ohjeena, suosituksena tai kehoituksena. Katsauksessa esitettyjen tietojen on tarkoitus vain ja ainoastaan helpottaa sijoituspäätöksen tekemistä. Sijoittajien tulee erityisesti kiinnittää huomiota ja ottaa selvää sijoituspäätöksensä sisältäviin juridisiin, verotuksellisiin, taloudellisiin sekä muihin riskeihin sekä ymmärtää sijoituspäätöksen tekemiseen liittyvät seikat. Sijoittajan tulee omaa sijoituspäätöstä tehdessään hankkia itse riittävästi informaatiota omilta asiantuntijoiltaan. Katsausta ei ole laadittu ottaen huomioon kenenkään yksittäisen lukijan sijoitustavoitteita tai taloudellista tilannetta. Katsausta voidaan muuttaa ilman erillistä ilmoitusta. Katsauksen sisältö edustaa E. Ohman J:or Rahastoyhtiö Suomi Oy:n näkemystä ja arviota julkaisuohjeella ja tiedot on annettu tiivistetyssä ja epätäydellisessä muodossa. Vaikka pyrkimyksenä on antaa mahdollisimman oikeita tietoja, Rahastoyhtiö tai sen kanssa samaan konserniin kuuluva yhtiö eivät voi taata esitettyjen tietojen, arvioiden tai mielipiteiden oikeellisuutta tai täydellisyyttä, eivätkä vastaa mistään suorista tai epäsuorista kuluista, vahingoista tai menetyksistä, joita materiaalin tai siinä esitettyjen tietojen käyttö voi aiheuttaa. Historiallinen tuotto ja riski eivät ole taatua tulevaisuudesta. Sijoitusten arvo voi nousta tai laskea ja sijoittaja saattaa menettää osan sijoittamistaan varoista. Sijoittajan on tutustuttava Systematica -informaatiopakettiin (mm. esite, säännöt ja tietoa Ohmanin toimintaperiaatteista ja kaupankäynnin riskeistä) ennen sijoituspäätöstä.



Tilaa informaatiopaketti: 09 - 8866 6096 tai info@ohmangroup.fi