



Salkunhoitajan kommentti

Rahaston arvo laski joulukuussa 1,8 % kun globaali osakemarkkinaindeksi nousi 0,3 %. Indeksitasolla eurooppalaiset osakkeet pärjäsivät amerikkalaisia selvästi paremmin, kun muun muassa teknologiapainotteinen Nasdaq laski euromääräisesti toista kuukautta peräkkäin.

Globaalisti tarkasteltuna laatu-yhtiöt ja osinkoaristokraatit jäivät jälkeen laajemmalle indeksille sekä joulukuussa että vuositasolla. Suhteessa laajaan globaaliin indeksiin eniten hyötyä viime vuonna oli alipainosta energiateollisuudessa, kun taas ylipainosta terveydenhuoltosektorilla oli eniten haittaa.

Rahaston omistuksissa ei nähty joulukuussa dramaattisia kurssimuutoksia. Novo Nordiskin osake kuitenkin nousi ennen joulua lähes 10 %, kun yhtiön laihdutuslääketabletti sai myyntiluvan Yhdysvaltain lääkeviranomaiselta.

Kotiutimme voittoja sellaisista yhtiöistä, joiden paino rahastossa oli kurssinousun vuoksi kivunnut yli 5 %:n rajan. Näitä olivat Halma, AAK ja Microsoft.

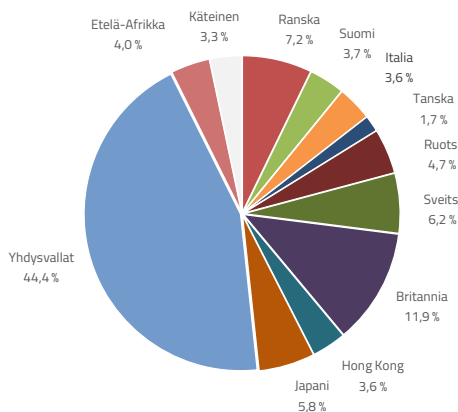
Rahaston varat oli vuoden lopussa hajautettu 26 yhtiöön ja käteistä oli 3,3 %.

Arvonkehitys

Historiallinen tuotto tai kehitys ei ole tae tulevastakaan. Rahastoon sijoitetun varallisuuden arvo voi nousta tai laskea, eikä sijoittaja välttämättä saa koko sijoitettua pääomaa takaisin. Kaaviossa kuvattu historialliset tuotot kulujen jälkeen (nettotuotto).



Sijoitusten maajakauma



Perustiedot

Rahaston tyyppi	Sijoitusrahasto
ISIN-koodi	FI4000364088
Salkunhoitaja	Titanium Rahastoyhtiö Oy
Aloituspäivä	1.2.2019
Minimisijoitus	20.000 euroa
Merkintäpalkkio	2 %
Lunastuspalkkio	1 %
Hallinnointipalkkio rahaston nettoarvosta	1,95 %
Rahaston pääoma (M€)	32

Sijoitusrahasto Titanium Kasvuosinko ESG sijoittaa varansa laadukkaiden, kansainvälisten, kasvavaa osinkoa maksavien yhtiöiden osakkeisiin. Osakevalinnan perusteena käytetään yhtiöiden pitkän aikavälin näyttöjä menestyksekkäästä liiketoiminnan kasvattamisesta maltillisella riskillä yli taloussyklin.

Periodituotot

Alla kuvattu historialliset tuotot kulujen jälkeen (nettotuotto).

Tuotto kulujen jälkeen vuoden alusta	-10,55 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 1 kk	-1,85 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 3 kk	-1,84 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 6 kk	-3,02 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 12 kk	-10,55 %
Tuotto kulujen jälkeen rahaston alusta	39,70 %

Riskit

Riski-indikaattori (1-7)	5
Suosittelava vähimmäissijoitus aika	5 vuotta

Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta 5 vuotta. Indikaattori ilmaisee rahaston riskitason verrattuna muihin sijoitustuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti rahaston sijoittaja menettää rahaa markkinatapahtumien, kuten osakemarkkinoiden heilunnan takia. Rahastokohtaiset riskit on esitetty rahastoesitteessä.

Suurimmat sijoitukset

Ross Stores Inc	5,0 %
Diploma PLC	4,9 %
Microsoft Corp	4,8 %
Eli Lilly & Co	4,7 %
Halma PLC	4,7 %
AAK AB	4,7 %
Lonza Group AG	4,5 %
Snap-on Inc	4,3 %
Air Liquide SA	4,1 %
Abbott Laboratories	4,1 %

Kysy lisätietoja (09) 8866 4000 tai info@titanium.fi