

Salkunhoitajan kommentti

Titanium Kasvuosinko –rahaston arvo laski helmikuussa 6,14 %.

Useimmat maailman osakeindeksit laskivat tätä enemmän, joten rahaston sijoitusfilosofia toimi laskevilla markkinoilla hyvin.

Erityisesti kuun viimeisen viikon aikana markkinoiden laskuliike oli erittäin voimakas. Yhtiökohtaisilla uutisilla ei juuri ollut merkitystä, kun sijoittajat painoivat paniikinappulaa ja laittoivat käytännössä suuren osan likvidistä sijoitusomaisuudestaan myyntiin. Rahaston yhtiöiltä kuitenkin tuli markkinatilanteesta huolimatta pääasiassa hyviä uutisia. Esimerkiksi saksalaisen Rational AG:n kannattavuus pysyi erinomaisella tasolla ja yhtiö näkee tulevaisuutensa valoisana. Ostimme kuun viimeisellä viikolla lisää yhtiön osakkeita. Brittiyhtiö Halma PLC, jonka osingot ovat kasvaneet jo 40 vuotta peräkkäin, toteutti kahdeksannen yritysostonsa saman tilikauden aikana. Yhtiö osti listaamattoman yhdysvaltalaisen Sensit Technologies –nimisen, kaasuvuotojen paikallistamiseen keskittyneen yhtiön. Ostimme lisää myös Halman osakkeita. Vuoden vaihteen jälkeen emme ole myyneet salkusta minkään yhtiön osakkeita.

Kuun lopussa rahastolla oli poikkeuksellisen paljon käteisvaroja.

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 %

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

Arvonkehitys

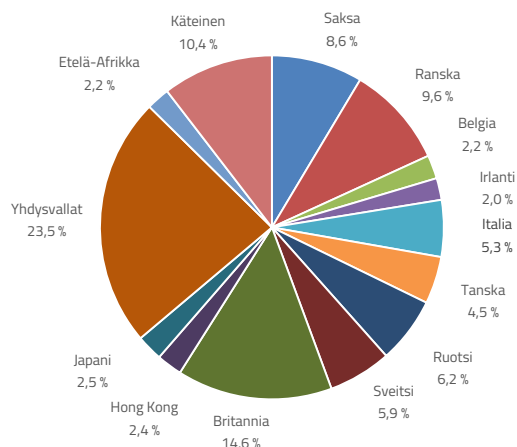


Rahastoon sijoitetun varallisuuden arvo voi nousta tai laskea, eikä sijoittaja välttämättä saa koko sijoitettua pääomaa takaisin.

Periodituotot

Tuotto kulujen jälkeen vuoden alusta	-6,77 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 1 kk	-6,14 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 3 kk	-4,87 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 6 kk	3,37 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 12 kk	8,64 %
Tuotto kulujen jälkeen rahaston alusta	11,73 %

Sijoitusten maajakauma 29.2.2020



Suurimmat sijoitukset 29.2.2020

Lonza Group AG	3,2 %
DiaSorin SpA	3,0 %
Fielmann AG	3,0 %
Teleperformance	3,0 %
Halma PLC	2,9 %
Rational AG	2,9 %
Smith & Nephew PLC	2,8 %
Partners Group Holding AG	2,7 %
Bechtle AG	2,7 %
WH Smith PLC	2,7 %

Kysy lisätietoja (09) 8866 4080 tai info@titanium.fi