

Erikoissijoitusrahasto Titanium Varainhoito

Salkunhoitajan kommentti

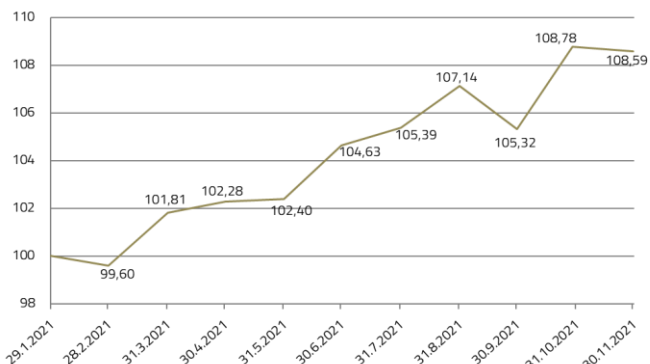
Marraskuu oli osakkeille vaihteleva ja alkukuun nousu kääntyi loppukuukaudesta yleiseksi laskuksi. Rahaston arvo laski 0,2 % marraskuun aikana. Rahaston omistuksista parhaiten kehittyi Yhdysvallat ESG osake ETF, joka nousi 2,1 %. Nousu tuli täysin valuuttaliikkeiden ansiosta.

Ennusteet talouskasvusta ovat edelleen olleet paineessa alaspäin. Uutena talouskasvua hidastavana tekijänä ovat paikalliset rajoitustoimet koronaviruksen delta-muunnoksen leviämisen nopeuduttua Euroopassa. Marraskuun lopussa maailmalla huolestuttiin myös koronaviruksen omikron-muunnoksesta. Talouskasvua on alkanut rajoittaa myös työvoiman saatavuus. Yritykset palkkaisivat työntekijöitä, mikäli löytäisivät sopivia henkilöitä. Talouden kehitystä ennakoivat ostopäääliköindeksit ovat kuitenkin pysyneet hyvillä tasoilla Euroopassa ja Yhdysvalloissa.

Korkokäyrä loiveni erityisesti Yhdysvalloissa, jossa lyhyiden korkojen yield nousi ja pitkien korkojen yield laski. Tätä selitetään sillä, että pidemmän aikavälin kasvunäkymään tulee enemmän epävarmuutta, kun lyhyemmän aikavälin koronnostot varmistuvat hiljalleen.

Kiinteistösisijoitukset kehittyivät tasaisesti.

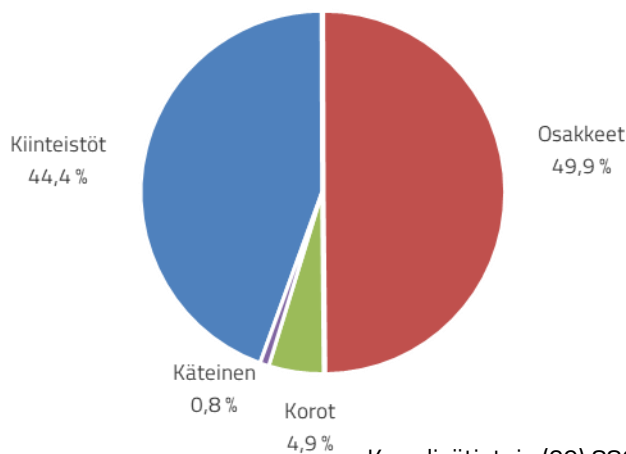
Arvonkehitys



Historiallinen tuotto tai kehitys ei ole tae tulevasta.

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

Sijoitusten jakauma omaisuusluokittain 30.11.2021



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

Kuukausikatsaus Marraskuu 2021

Perustiedot

Rahaston tyyppi	Erikoissijoitusrahasto
ISIN-koodi	FI4000456207
Salkunhoitaja	Titanium Rahastoyhtiö Oy
Aloituspäivä	29.1.2021
Minimisijoitus	20.000 euroa
Merkintäpalkkio	2 %
Lunastuspalkkio	< 2 vuotta: 2 %, ≥ 2 vuotta: 1 %
Hallinnointipalkkio rahaston nettoarvosta	0,65 %
Rahaston pääoma (M€)	10

Erikoissijoitusrahasto Titanium Varainhoito on kansainvälinen yhdistelmärahasto, jonka sijoitusstrategia perustuu eri omaisuusluokkien väliseen hajautukseen. Rahasto sijoittaa varansa kansainvälisesti osakemarkkinoille, joukkolainamarkkinoille ja reaaliomaisuuteen, jolla tarkoitetaan esimerkiksi kiinteistöjä. Sijoitukset tehdään vastuullisuutta korostaen, pääasiassa epäsuorasti sijoitus- ja erikoissijoitusrahastojen kautta.

Periodituotot

Tuotto kulujen jälkeen vuoden alusta	8,6 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 1 kk	-0,2 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 3 kk	1,4 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 6 kk	6,0 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 12 kk	-
Tuotto kulujen jälkeen rahaston alusta	8,6 %

Suurimmat sijoitukset 30.11.2021

Erikoissijoitusrahasto Titanium Hoivakiinteistö	20,0 %
Erikoissijoitusrahasto Titanium Baltia Kiinteistö	15,0 %
Yhdysvallat ESG osake ETF	10,2 %
Sijoitusrahasto Titanium Kasvuosinko	10,0 %
Eurooppa ESG Leaders osake ETF	9,7 %
Erikoissijoitusrahasto Titanium Asunto	9,4 %
Uusiutuva energia osake ETF	5,1 %
Digitalisaatio osake ETF	5,1 %
Puhdas vesi osake ETF	5,0 %
High Yield ESG korko ETF	4,9 %
Kehittyvät markkinat ESG Leaders osake ETF	4,8 %