

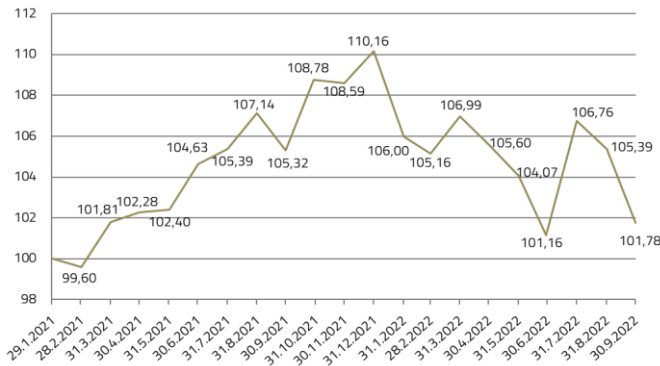
Erikoissijoitusrahasto Titanium Varainhoito

Salkunhoitajan kommentti

Kova heilunta markkinoilla jatkui syyskuussa. Rahaston arvo laski 3,4 %. Rahaston omistuksista eniten nousi Titanium Hoivakiinteistö 0,8 %. Korkotuotteiden hinnat laskivat maltillisesti, mutta High Yield lainojen hinnat laskivat vähemmän kuin valtionlainojen. Osakesijoitukset laskivat voimakkaasti ja globaali osakeindeksi (Stoxx Global TMI NR, eur) laski kuukauden aikana 7,2 %. Kiinteistöt tuottivat tasaisesti. Sekä korko- että osakemarkkinat ovat nyt harvinaisesti samaan aikaan karhumarkkinassa eli ovat laskeneet yli 20% viimeisestä huipustaan. Tähän suhteutettuna olemme pärjänneet erinomaisesti.

Yhdysvaltain dollari jatkoi vahvistumistaan euroa vastaan ja kuun lopussa yhdellä eurolla sai enää 0,98 Yhdysvaltain dollaria. Tämä lisää Euroopan inflaatiohuolia tuontienergian kautta. Euroalueen inflaatiolukemat nousivatkin huolestuttavalle 10% tasolle ja markkinat tulkitsivat sen tarkoittavan korkojen nousun jatkuvan. Lisäksi keskuspankit Atlantin molemmin puolin ovat viestineet, että tulevat sietämään koronnostoista aiheutuvaa haittaa talouskasvulle. Sekä Euroopan että Yhdysvaltain keskuspankit nostivat ohjauskorkoa 75 korkopisteellä syyskuussa. Hintavakaus on keskuspankkien asialistalla korkeammalla kuin talouskasvu. Myös maailmanpolitiikan huolet ja turvallisuuteen liittyvä epävarmuus kasvoivat syyskuun loppupuolella.

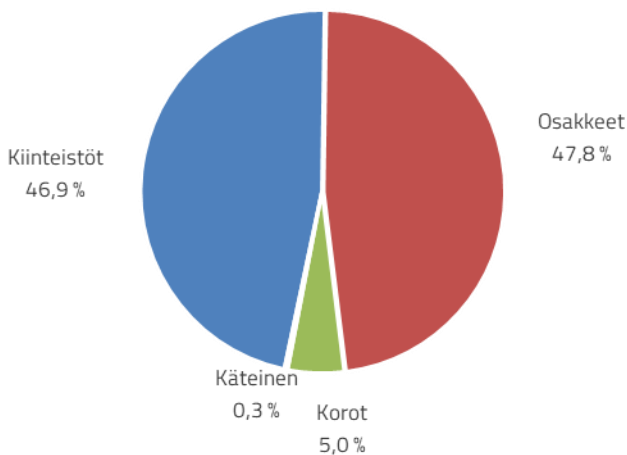
Arvonkehitys



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 30.9.2022



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

Kuukausikatsaus Syyskuu 2022

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€)	13

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	-7,6 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 1 kk	-3,4 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 3 kk	0,6 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 6 kk	-4,9 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 12 kk	-3,4 %
Tuotto kulujen jälkeen rahaston alusta	1,8 %

Suurimmat sijoitukset 30.9.2022

Erikoissijoitusrahasto Titanium Hoivakiinteistö	20,9 %
Erikoissijoitusrahasto Titanium Baltia Kiinteistö	15,6 %
Erikoissijoitusrahasto Titanium Asunto	10,4 %
Yhdysvallat ESG osake ETF	9,7 %
Eurooppa ESG Leaders osake ETF	9,6 %
Sijoitusrahasto Titanium Kasvuosinko	9,6 %
High Yield ESG korko ETF	5,0 %
Uusiutuva energia osake ETF	4,8 %
Puhdas vesi osake ETF	4,8 %
Digitalisaatio osake ETF	4,7 %
Sijoitusrahasto Titanium Kehittyvät Markkinat Kasvuosinko ESG	4,6 %