

Sijoitusrahasto Titanium Kehittyvät Markkinat Kasvuosinko ESG

Kuukausikatsaus
Lokakuu 2023

Salkunhoitajan kommentti

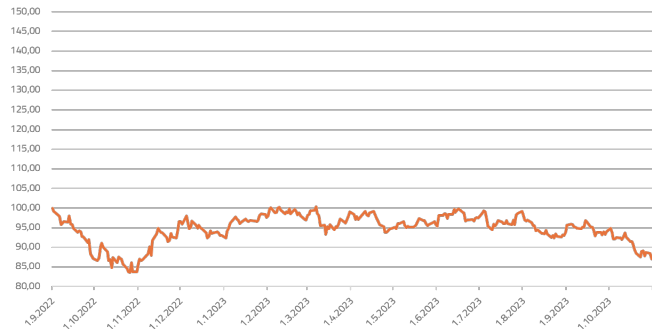
Rahasto laski lokakuun aikana -7,38 %, joka oli yleistä kehittyvää markkinaa kuvaavaa MSCI Emerging Markets -indeksiä 3,46 % enemmän. Tärkeimmistä kohdemarkkinoista Hong Kong laski kuukauden aikana -3,9 %, Taiwan -2,2 % ja Etelä-Korea -7,6 %.

Kuukausi oli osakemarkkinoilla globaalisti katsoen selvästi miinusmerkkinen, jonka suurin yksittäinen tekijä oli länsimarkkinoilla jatkunut korkojen nousu. Etelä-Korean Q3 BKT-kasvu oli odotuksia parempaa, mutta Kiinan ennusteista jääneet ostopäällikköindeksit ja huolet sähköautomarkkinan hidastumisesta laskivat Etelä-Koreassa kursseja muuta kehittyvää markkinaa enemmän.

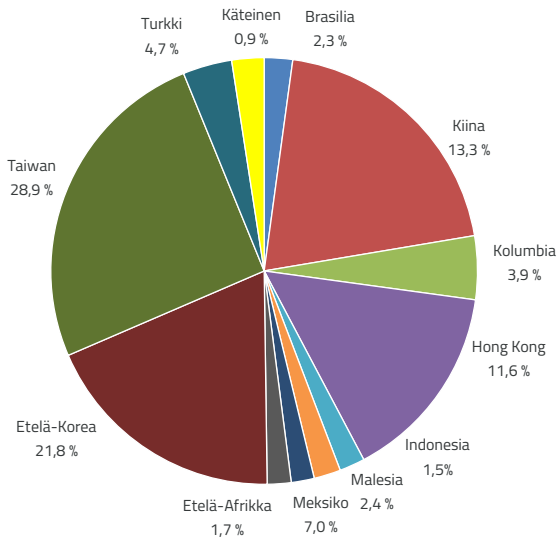
Kohdeyhtiöiden tuloskausi on toistaiseksi sujunut odotuksia paremmin ja keskimääräinen tuloskasvuennuste tälle vuodelle on +9 % ja ensi vuodelle +20 %. Ensi vuoden ennusteita katsoen kovinta tuloskasvua EM-markkinoilla odotetaan Etelä-Koreasta ja Taiwanista ja sektoritasolla tarkasteltuna teknologiasta sekä terveydenhuollosta. Kehittyvien markkinoiden arvostusero suhteessa länsimarkkinoihin on jo 35 % alemmalla tasolla kun historiassa ero keskimäärin on ollut 14 %.

Parhaiten rahaston omistuksista suoriutui kuun aikana eteläafrikkalainen apteekkiketju Clicks nousten +6 %. Kuun lopussa rahaston varat oli sijoitettu 46:een eri yhtiöön.

Arvonkehitys



Sijoitusten maajakauma



Perustiedot

Rahaston tyyppi	Sijoitusrahasto
ISIN-koodi	FI4000518295
Salkunhoitaja	Titanium Rahastoyhtiö Oy
Aloituspäivä	1.9.2022
Minimisijoitus	20.000 euroa
Merkintäpalkkio	2 %
Lunastuspalkkio	1 %
Hallinnointipalkkio rahaston nettoarvosta	2,25 %
Rahaston pääoma (M€)	14 milj. €

Sijoitusrahasto Titanium Kehittyvät Markkinat Kasvuosinko ESG sijoittaa varansa vastuullisesti toimivien kehittyvien markkinoiden yhtiöihin, joilla on kasvava tulos- ja osinkotrendi, terve tase sekä riittävän korkea oman pääoman tuotto. Sijoituskohteiden valinnassa keskiössä ovat laatuksiteerit, joiden avulla tullaan sijoittaneeksi keskimääräistä laadukkaampiin ja paremmin johdettuihin yhtiöihin.

Periodituotot

Tuotto kulujen jälkeen vuoden alusta	-6,36 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 1 kk	-7,38 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 3 kk	-12,20 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 6 kk	-7,97 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 12 kk	+4,00 %
Tuotto kulujen jälkeen rahaston alusta	-12,91 %

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.

Suurimmat sijoitukset

Doosan Tesna Inc	3,9 %
Classys Inc	3,4 %
Park Systems Corp	3,2 %
Bora Pharmaceuticals Co Ltd	2,8 %
Sany Heavy Equipment International	2,8 %
China Medical System Holdings	2,8 %
Corporativo Fragua SAB de CV	2,7 %
Sinbon Electronics Co Ltd	2,7 %
CITIC Telecom International	2,6 %
eMemory Technology Inc	2,6 %

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

Tämä katsaus on osa Sijoitusrahasto Titanium Kehittyvät Markkinat Kasvuosinko ESG -rahaston markkinointiviestintää. Tulevia tuottoja ei voida päätellä aiemmasta tuloksesta. Rahastoon sijoitetun varallisuuden arvo voi nousta tai laskea, eikä sijoittaja välttämättä saa koko sijoitettua pääomaa takaisin. Ennen lopullisen sijoituspäätöksen tekemistä sijoittajan tulee tutustua rahaston lakisäätöihin ja sääntöjärjisiin asiakirjoihin, kuten sääntöihin, rahastoositteeseen ja avaintietoasiakirjaan.