

Sijoitusrahasto Titanium Kasvuosinko ESG

Kuukausikatsaus
Huhtikuu 2024

Salkunhoitajan kommentti

Rahaston arvo laski huhtikuussa 3,6 %.

Valtionlainojen korot kävivät kuun loppupuolella tämän vuoden huipussaan. Euroopan keskuspankki on kommunikoinut hyvin selkeästi, että ensimmäinen koronlasku on odotettavissa kesäkuun alussa. Yhdysvaltain osalta koronlaskuodotukset ovat kuitenkin siirtyneet pidemmälle syksyyn. Uskomme tuottoeron defensiivisten laatu-yhtiöiden ja esimerkiksi suurten amerikkalaisten teknologiayhtiöiden välillä kapenevan, kun koronlaskut pitkän odotuksen jälkeen käynnistyvät.

Parhaiten menestyi ruotsalainen kasvisöljyjen ja -rasvojen tuottaja AAK AB, jonka osake nousi hyvän tuloksen siivittämänä kuun aikana noin 12 %. Yhtiön ensimmäisen kvartaalin tulos oli huomattavasti odotuksia parempi, ja pankkiiriliikkeet nostivat yhtiön kuluja ja ensi vuoden tulosestimateja. Kursseaktion myötä yhtiö nousi samalla rahaston kolmanneksi suurimmaksi sijoitukseksi yli 4 % painolla.

Heikommin puolestaan pärjäsivät kotimainen Valmet, jonka liikevaihto, tulos ja tilauskanta olivat odotettua vaatimattomampia.

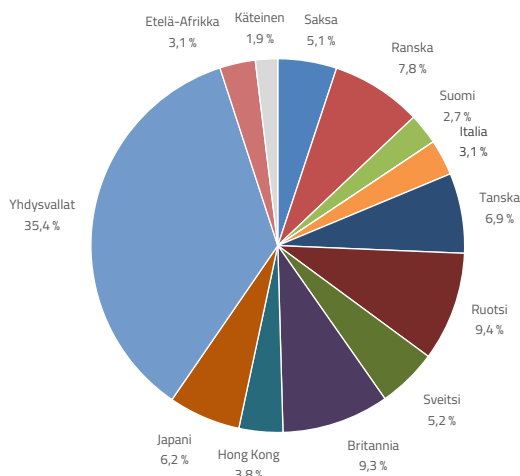
Lisäsimme hyvän tuloksen raportoineen eteläaafrikkalaisen apteekki- ja kosmetiikkaketju Clicks Groupin osakkeita ja myimme hieman ruotsalaisen, keinoedelmöitysteknologiaan keskittyneen Vitrolife AB:n osakkeita.

Kuun lopussa rahaston varat oli sijoitettu 35:een eri yhtiöön.

Arvonkehitys



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€)	49

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

Tuotto kulujen jälkeen vuoden alusta	0,69 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 1 kk	-3,64 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 3 kk	1,10 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 6 kk	13,79 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 12 kk	8,23 %
Tuotto kulujen jälkeen rahaston alusta	50,45 %

Riskit

Riski-indikaattori (1-7)	5
Suosittelava vähimmäissijoitusaika	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

Novo Nordisk A/S	4,8 %
Pan Pacific International Hold	4,2 %
AAK AB	4,1 %
Techtronic Industries Co Ltd	3,8 %
Cranswick PLC	3,6 %
CDW Corp/DE	3,6 %
Ross Stores Inc	3,5 %
Genuine Parts Co	3,4 %
FactSet Research Systems Inc	3,3 %
Lowe's Cos Inc	3,1 %

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

Tämä katsaus on osa Sijoitusrahasto Titanium 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 sääntömääräisiin asiakirjoihin, kuten sääntöihin, rahastoesitteeseen ja avaintietoasiakirjaan.