



Salkunhoitajan kommentti

Rahaston arvo laski huhtikuussa -1,1 %, joka oli MSCI Emerging Markets -indeksiä hieman vajaa 3 prosenttiyksikköä vähemmän. Tärkeimmistä kohdemarkkinoista Taiwan laski euromääräisesti -3,3 %, Hong Kong -8,6 % ja Intia -0,2 %. Etelä-Koreassa nousi +1,3 %.

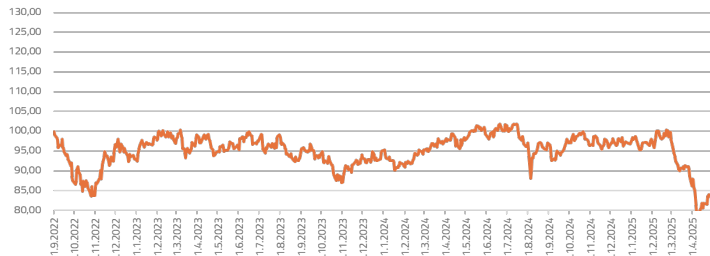
Kuukauden teema oli Trumpin lanseeraama "vapautuksen päivä", jolloin USA ilmoitti vähintään 10 % tulleista kaikille maahan tuleville tuotteille. Maakohtaiset tullierot olivat suuria, ja lopulta USA:n ja Kiinan välinen nokittelu johti 145 % ja 125 % vastavuoroisiin tulleihin. Huomionarvoista on, että pitkästä aikaa USA:n yliveraisuutta alettiin markkinoilla kyseenalaistamaan. Kehittyvät markkinat käyivät keskenään kauppaa kasvamassa määrin, ja USA:n merkitys on kaventunut vuosien mittaan. Maat, joilla on vahva kotimarkkina, kuten Intia, tulevat kasvamaan protektionisminkin aikakautena. Tämä koskee myös mm. kiinalaisia teknologiajättäjä.

Rahaston strategiamuutoksen myötä rahastossa tehtiin paljon muutoksia: Intian, Kiinan ja Brasilian painoja nostettiin ja Taiwanin sekä Etelä-Korean painoja laskettiin. Sektoreista pankkien, harkinnanvaraisen kulutuksen ja puolustusteollisuuden painoja nostettiin.

Parhaiten rahaston omistuksista suoriutui huhtikuussa korealainen puolustusteollisuusyhtiö LIG Nex1 nousten +29 %. Kuun lopussa rahaston varat oli sijoitettu 38:aan eri yhtiöön.

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. Kaaviossa kuvattu historialliset tuotot kulujen jälkeen (nettotuotto).



Suurimmat sijoitukset

INQQ India Internet ESG ETF	6,4 %
VanEck Digital India ETF	6,2 %
MercadoLibre Inc	4,4 %
LIG Nex1	4,2 %
Classys Inc	3,1 %
Interconexion Electrica	3,1 %
Tencent Holdings	3,0 %
ICICI Bank	3,0 %
Alibaba Group	3,0 %
HDFC Bank	2,9 %

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€)	12,7 milj. €

Sijoitusrahasto Titanium Kehittyvät Osakemarkkinat sijoittaa varansa vastuullisesti toimivien kehittyvien markkinoiden yhtiöihin, joilla on kasvava liikevaihdon ja tuloskasvun trendi, vahva strateginen asema, terve tase sekä riittävän korkea oman pääoman tuotto. Sijoituskohteiden valinnassa keskiössä ovat laatuksiteerit, joiden avulla tullaan sijoittaneeksi keskimääräistä laadukkaampiin ja paremmin johdettuihin yhtiöihin.

Periodituotot

Alla kuvattu historialliset tuotot kulujen jälkeen (nettotuotto).

Tuotto kulujen jälkeen vuoden alusta	-12,2 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 1 kk	-1,1 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 3 kk	-12,8 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 6 kk	-11,6 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 12 kk	-12,7 %
Tuotto kulujen jälkeen rahaston alusta	-14,7 %

Riskit

Riski-indikaattori (1-7)

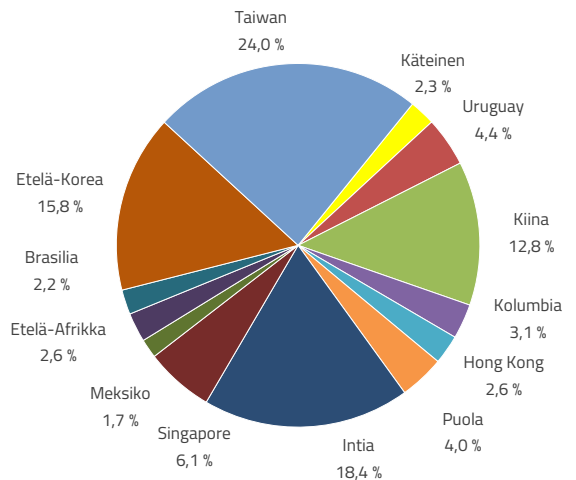
5

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.

Sijoitusten maajakauma



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

Tämä katsaus on osa Sijoitusrahasto Titanium Kehittyvät Osakemarkkinat –rahaston markkinointiviestintää. Ennen lopullisen sijoitus päätöksen tekemistä sijoittajan tulee tutustua rahaston lakisääteisiin ja sääntömääräisiin asiakirjoihin, kuten sääntöihin, rahastoesteeseen ja avaintietosiakirjaan.