



Salkunhoitajan kommentti

Rahaston arvo nousi toukokuussa 2,76 %, kun globaali osakeindeksi nousi 6,02 %. Kovimmassa nousussa olivat jälleen amerikkalaiset teknoyhtiöt. Vuoden alusta rahasto on kuitenkin pärjännyt globaalia indeksiä paremmin.

Parhaiten toukokuussa pärjäsivät Isossa-Britanniassa päämajaansa pitävä teollisuuskomponenttien valmistaja Diploma, jonka osake nousi yli 18 %, kun yhtiö raportoi erinomaisen tuloksen ja nosti kuluvan vuoden liikevaihto-ohjeistustaan.

Myimme pois amerikkalaisen terveydenhuoltoalan yhtiö United Healthin osakkeet liian monen negatiivisen uutisen jälkeen. Huhtikuusen tulovaroituksen jälkeen toukokuussa uutisoitiin epäilyihin väärinkäytöksiin liittyvästä viranomaisutunnuksesta. Osake laski jyrkästi, ja tästä aiheutui rahastolle tappiota ennen kuin osakkeesta luovuttiin.

Terveydenhuoltosektorin osakkeet olivat toukokuussa muutenkin heikkoja, kun esimerkiksi diabetes- ja laihdutuslääkkeitä valmistavan Eli Lillyn osake laski kuun aikana 18 %. Ensimmäisen kvartaalin tulos ylitti odotukset, mutta yhtiö laski kuluvan vuoden tulosoheistustaan kasvaneiden tuotekehitysmenojen vuoksi. Tälle vuodelle 32 % liikevaihdon kasvua, ja pitkän aikavälin kasvutarina on edelleen voimissaan.

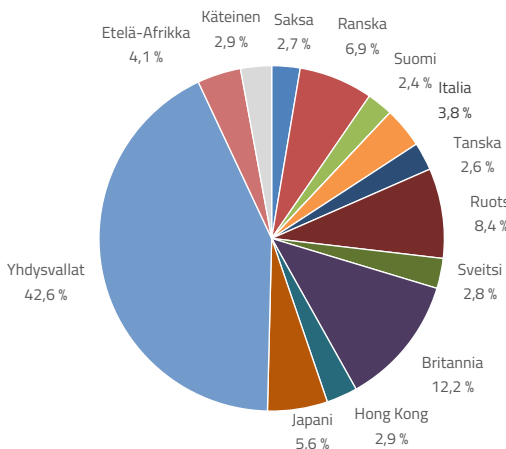
Kuun lopussa rahaston varat oli hajautettu 29:ään yhtiöön. Käteistä oli 2,9 %.

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).



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€)	48

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

Alla kuvattu historialliset tuotot kulujen jälkeen (nettotuotto).

Tuotto kulujen jälkeen vuoden alusta	-4,01 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 1 kk	2,76 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 3 kk	-5,93 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 6 kk	-6,39 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 12 kk	-1,35 %
Tuotto kulujen jälkeen rahaston alusta	49,92 %

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. Rahastokohtaiset riskit on esitetty rahastoesitteessä.

Suurimmat sijoitukset

Pan Pacific International Hold	5,6 %
Cranswick PLC	4,6 %
Air Liquide SA	4,4 %
Microsoft Corp	4,3 %
AAK AB	4,2 %
Fortnox AB	4,2 %
Clicks Group Ltd	4,1 %
Broadridge Financial Solutions	4,0 %
Halma PLC	4,0 %
Reply SpA	3,8 %

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

Tämä katsaus on osa Sijoitusrahasto Titanium Kasvuosinko ESG-rahaston markkinointiviestintää. Ennen lopullisen sijoituspäätöksen tekemistä sijoittajan tulee tutustua rahaston lakisääteisiin ja sääntömääräisiin asiakirjoihin, kuten sääntöihin, rahastoesitteeseen ja avaintietoasiakirjaan.