



Salkunhoitajan kommentti

Rahaston arvo nousi toukokuussa +6,3 %, joka oli MSCI Emerging Markets –indeksiä 2,2 %-yksikköä enemmän. Tärkeimmistä kohdemarkkinoista Taiwan nousi euromääräisesti +13,4 %, Etelä-Korea +8,9 %, Intia +0,4 % ja Hong Kong +4,2 %. Rahaston uusi sijoituspolitiikka on ollut käytössä nyt kaksi kuukautta, jonka aikana rahasto on tuottanut 5 %-yksikköä indeksiä enemmän.

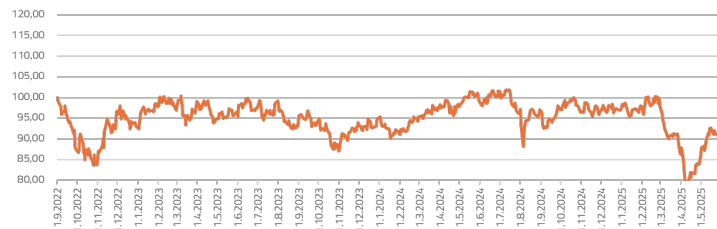
USA:n yliveritaisuuden väheneminen jatkui toukokuussa erityisesti valuuttojen kautta, joka EM-markkinoilla näkyi mm. Taiwanin dollarin ja Etelä-Korean wonin voimakkaana nousuna. USA:n massiiviseksi paisunut velka yhdistettynä sikäläisiin kalliisiin osakkeisiin ja kalliiseen valuuttaan on saanut monet sijoittajat suuntaamaan katseensa pitkistä aikaa kehittyville markkinoille. Tullisaagan aikana kehittyvien markkinoiden tulokasvuennusteita on laskettu eri alueista vähiten, ja usalaisten yhtiöiden osalta eniten.

Rahasto osti uutena osakkeena Hong Kongin pörssiin juuri listattua CATL:a, jolla on 40 % globaali markkinaosuus sähköakuissa. Listautuminen oli kooltaan toistaiseksi tämän vuoden suurin maailmassa. Tämän lisäksi rahasto tuplasi TSMC:n painon, lisäsi Tencentin painoa ja kotiutti hieman voittoja voimakkaasti nousseesta korealaisesta puolustusteollisuusyhtiö LIG Nex1:stä.

Parhaiten rahaston omistuksista suoriutuivat toukokuussa LIG Nex1 ja taiwanilainen Asia Vital Components molempien noustua +34 %. Kuun lopussa rahaston varat oli sijoitettu 37:ään 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	6,1 %
MercadoLibre Inc	4,7 %
TSMC	4,5 %
LIG Nex1	4,4 %
Tencent	3,9 %
HDFC Bank	3,0 %
ICICI Bank	2,9 %
Park Systems	2,8 %
Classys Inc	2,8 %

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€)	13,5 milj. €

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

Periodituotot

Alla kuvattu historialliset tuotot kulujen jälkeen (nettotuotto).

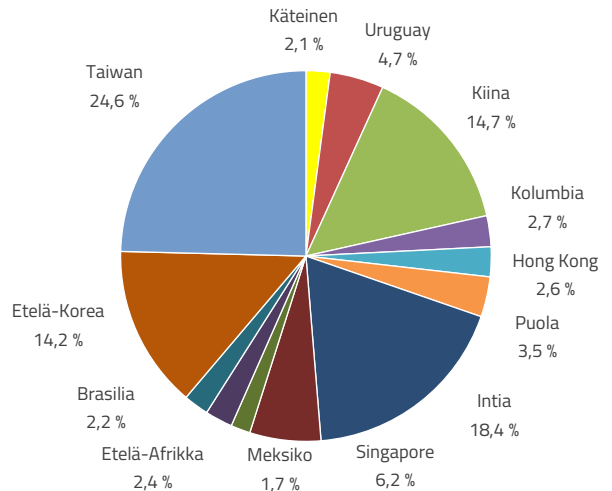
Tuotto kulujen jälkeen vuoden alusta	-6,7 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 1 kk	+6,3 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 3 kk	-7,4 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 6 kk	-5,9 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 12 kk	-8,5 %
Tuotto kulujen jälkeen rahaston alusta	-9,4 %

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 menettäähän 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 sijoituspäättöksen tekemistä sijoittajan tulee tutustua rahaston lakisäätöihin ja sääntömääräisiin asiakirjoihin, kuten sääntöihin, rahastoesitteeseen ja avaintietoasiakirjaan.