



Salkunhoitajan kommentti

Rahaston arvo nousi kesäkuussa +2,8 %, joka oli MSCI Emerging Markets –indeksiä 0,9 % enemmän. Tärkeimmistä kohdemarkkinoista Taiwan nousi euromääräisesti +2,4 % ja Etelä-Korea +12,2 %, Intiassa laskettiin -1,1 % ja Hong Kongissa -0,4 %. Rahaston uusi sijoituspolitiikka on ollut käytössä nyt kolme kuukautta, jonka aikana rahasto on tuottanut 6,1 % indeksiä enemmän.

Kuun isoin teema oli tullivenkoilun lieventyminen, ja mm. USA:n ja Kiinan uutisoitiin päässeen ainakin ensimmäiseen sopuun. Tarkempia yksityiskohtia ei ole kuitenkaan vielä julkistettu. Etelä-Korean vahvaa nousua selitti markkinamyönteisen Leen valitseminen presidentiksi. USA:n dollari on jatkanut heikentymistään, joka yleisesti tukee kehittyviä markkinoita. Trumpin kiistelty uusi verolakipaketti tulee kasvattamaan liittovaltion isoa velkaa entisestään, joten dollarin heikkous jatkunee vielä tovin.

Rahasto myi omistuksistaan meksikolaisen pullotusyhtiön Arca Continentalin, joka hyötyi alumiinitulleista. Myynnistä tulleet varat on tarkoitettu kohdistaa heinäkuun aikana kovempaan kasvuun ja kahteen uuteen omistukseen, joista toinen tulee Brasiliasta ja toinen Kiinasta. Rahasto osallistui lisäksi korealaisen puolustusteollisuusyhtiön Hanwha Aerospaceen osakeantiin.

Parhaiten rahaston omistuksista suoriutui kesäkuussa korealainen siruyhtiö SK Hynix nousten +43 %. Kuun lopussa rahaston varat oli sijoitettu 36:een 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 %
LIG Nex1	5,1 %
TSMC	5,1 %
MercadoLibre	4,5 %
Tencent	3,7 %
Park Systems	3,0 %
SK Hynix	2,9 %
HDFC BANK	2,9 %
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€)	13,6 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).

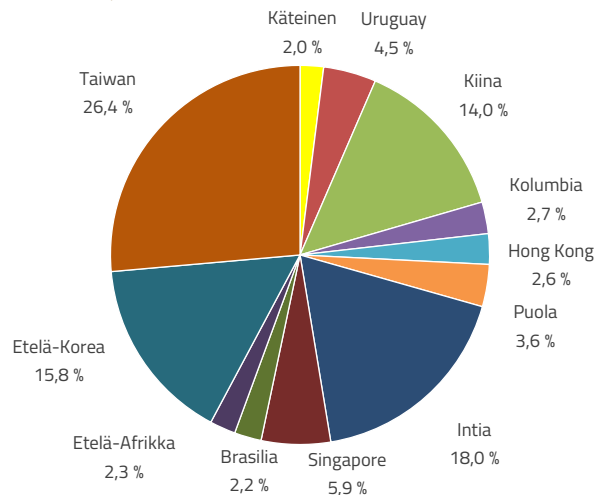
Tuotto kulujen jälkeen vuoden alusta	-4,1 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 1 kk	+2,8 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 3 kk	+8,1 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 6 kk	-4,1 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 12 kk	-8,4 %
Tuotto kulujen jälkeen rahaston alusta	-6,8 %

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 maa jakauma



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