

SIOITUSRAHASTO TITANIUM KASVUOSINKO PUOLIVUOTISKATSAUS 30.6.2025

Sijoituspolitiikka

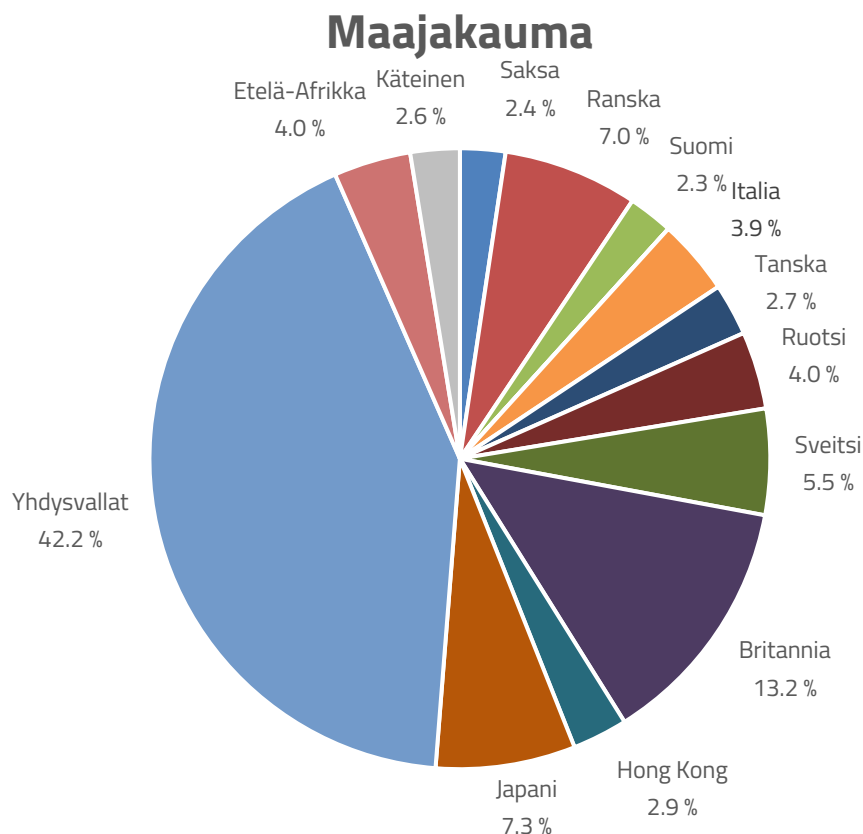
Rahasto on osakerahasto, joka sijoittaa varansa kansainvälisille markkinoille ja jonka sijoitustoiminnan tavoitteena on aktiivisella ja keskittyneellä sijoituspolitiikalla, erityisesti kohdeyhtiöiden osingonmaksua painottaen, saavuttaa rahasto-osuudelle pitkällä aikavälillä mahdollisimman korkea tuotto. Sijoituskohteita valittaessa painotetaan niiden osinkokehitystä, taseen tunnuslukuja sekä liiketoiminnan kannattavuutta. Rahaston varat hajautetaan sijoitusrahastolain ja Rahaston sääntöjen mukaisella tavalla.

Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei ole tarkastusaikana otettu huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä. Rahaston sääntömuutoksen johdosta Rahasto muuttui Tiedonantoasetuksen (EU) 2019/2088 art. 8 mukaiseksi rahoitustuotteeksi 1.2.2022 alkaen.

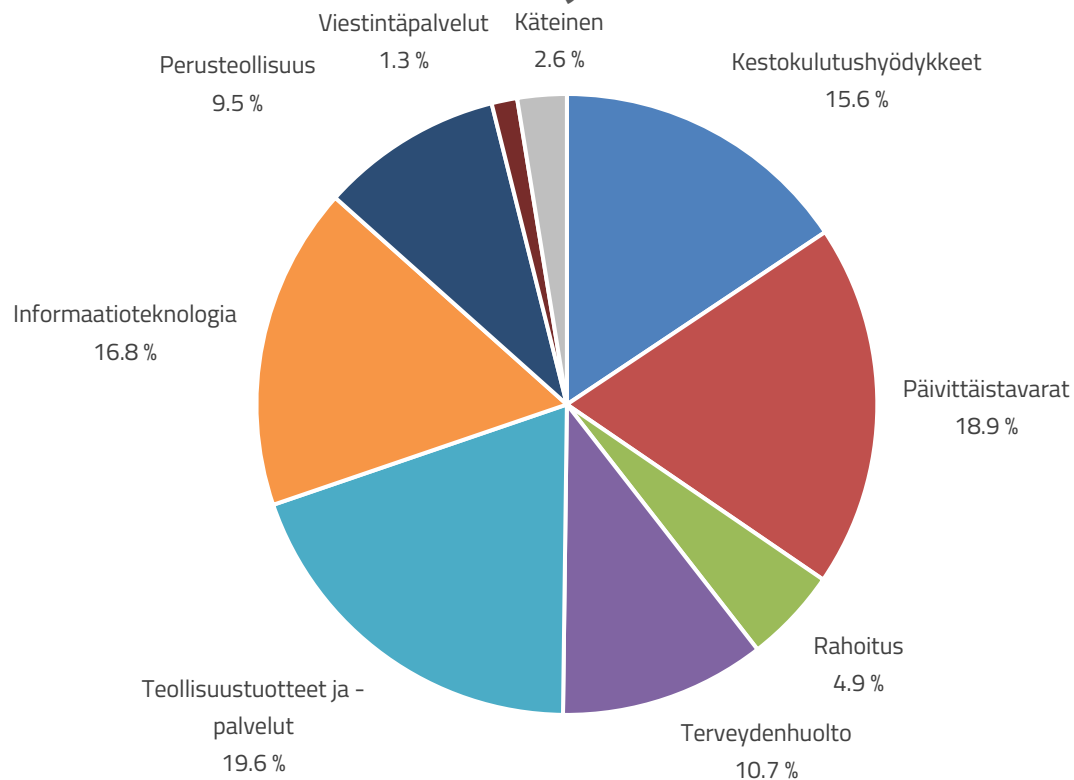
Sijoitustoiminta ja sijoitusten jakautuminen

Rahasto ei käyttänyt katsauskauden aikana johdannais-, lainaus- ja takaisinostosopimuksia.

Oheisista kuvista selviää rahaston sijoitusten jakautuminen maittain ja toimialoittain. Merkittävimpiä muutoksia rahaston varojen allokaatiossa olivat Yhdysvaltoihin kohdistuvien sijoitusten painon lasku 45,3 %:sta 42,2 %:iin ja terveydenhuoltosektorille kohdistuvien sijoitusten painon lasku 15,6 %:sta 10,7 %:iin.



Toimialajakauma



Tunnusluvut

Rahasto-osuuden arvo nousi katsauskauden (1-6/2025) aikana 156,1857 eurosta 144,0591 euroon eli rahasto-osuuden arvo laski 7,76 %.

Rahaston varat olivat katsauskauden lopussa 45.253.030,26 euroa (51.457.020.75 euroa 31.12.2024). Osuuksia sillä oli 313.765,41 kpl (329.371,60 kpl 31.12.2024) ja osuudenomistajia 1.017 (1.021 31.12.2024). Kaikki rahasto-osuudet ovat kasvuosuuksia.

Rahaston maksamat palkkiot

Säilytysyhteisömaksuja kertyi maksettavaksi yhteensä 5.271,00 euroa (5.208,00 euroa 1-6/2024). Rahaston varojen hoidosta maksettiin hallinnointipalkkiota Titanium Rahastoyhtiö Oy:lle 475.026,54 euroa (462.277,69 euroa 1-6/2024).

Rahaston kulut

Titanium Kasvuosinko ESG -rahastossa on korkeintaan 2 % merkintäpalkkio, korkeintaan 1 % lunastuspalkkio ja rahaston hallinnointipalkkio on 1,95 % p.a. Rahasto ei maksa rahastoyhtiölle tuottosidonnaista palkkiota.

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2025

Arvopaperi	Määrä Kpl	Kurssi EUR	Markkina-arvo EUR	Rahaston arvosta %
Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
AAK AB	82 000	22,27	1 826 293,73	4,04 %
Abbot Laboratories	14 800	115,41	1 708 059,40	3,77 %
Air Liquide SA	11 445	175,14	2 004 477,30	4,43 %
Broadridge Financial Solutions	8 900	206,22	1 835 355,96	4,06 %
CDW Corp/ DE	11 200	151,54	1 697 249,05	3,75 %
Clicks Group Ltd	102 200	1 778,63	1 817 764,29	4,02 %
Cranswick PLC	34 862	6 234,34	2 173 416,07	4,80 %
Diploma PLC	30 900	5 695,97	1 760 055,93	3,89 %
Eli Lilly & Co	2 000	661,46	1 322 918,96	2,92 %
Factset Research Systems Inc	4 106	379,53	1 558 363,75	3,44 %
Genuine Parts Co	15 009	102,94	1 544 965,46	3,41 %
Halma PLC	54 510	3 728,95	2 032 651,63	4,49 %
L'oreal	3 230	363,10	1 172 813,00	2,59 %
Lonza Group AG	3 016	604,57	1 823 380,24	4,03 %
Lowe's Cos Inc	7 100	188,26	1 336 679,68	2,95 %
Microsoft Corp.	5 000	422,07	2 110 352,14	4,66 %
Novonesis	20 150	60,86	1 226 376,14	2,71 %
Okinawa Cellular Telephone	20 000	30,18	603 524,49	1,33 %
Pan Pacific International Holding	92 000	29,23	2 688 913,77	5,94 %
Partners Group Holding AG	609	1 107,48	674 458,30	1,49 %
Paychex Inc.	11 230	123,43	1 386 097,41	3,06 %
Procter & Gamble Co	11 600	135,19	1 568 190,07	3,47 %
Reply SpA	12 143	146,60	1 780 163,80	3,93 %
Ross Stores Inc	13 900	108,26	1 504 761,99	3,33 %
Snap-on Inc	5 720	264,05	1 510 351,80	3,34 %
Symrise AG	12 000	89,14	1 069 680,00	2,36 %
Techtronic Industries Co Ltd	139 630	9,33	1 302 456,71	2,88 %
Valmet Oyj	40 300	26,27	1 058 681,00	2,34 %
Arvopaperit yhteensä			44 098 452,07	97,45 %
Kassa ja muut varat, netto			1 154 578,19	2,55 %
RAHASTON ARVO YHTEENSÄ			45 253 030,26	100,00 %

Kasvuosuuksien lukumäärä	313 765,41
--------------------------	------------

Kasvuosuuksien arvo	144,06
---------------------	--------