



Salkunhoitajan kommentti

Rahaston arvo laski elokuussa -2,2 %, joka oli MSCI Emerging Markets –indeksiä prosentin enemmän. Tärkeimmistä kohdemarkkinoista Taiwan laski euromääräisesti -1,8 %, Etelä-Korea -3,9 %, Hong Kong -0,5 % ja Intia -4,7 %. Brasiliassa nousiin +6,8 %. Indeksiä hieman heikompi kuukausikehitys johtui puolustusteollisuussektorin vaisuudesta. Rahaston uusi sijoituspolitiikka on ollut käytössä nyt viisi kuukautta, jonka aikana rahasto on tuottanut 4,4 % indeksiä enemmän.

Tuloskausi oli indeksin ja rahaston raskassarjalaisten (TSMC, Tencent, HDFC, SK Hynix) osalta odotuksia parempi. Näin oli myös rahastolle merkittävien omistusten, mutta indeksipainoiltaan pienempien nimien osalta (mm. Nubank, MercadoLibre, CATL). Kuukautta leimasi edelleen tullivenkoilu, sillä Trump asetti suurimmalle osalle intialaistuotteita 50 % suuruiset tullit. Intiassa päätettiin tämän myötä laskea kulutusveroa tuntuvasti, jolla tuetaan kotimaista kysyntää. Rahaston Intia-omistukset keskittyvät pankki- ja fintech-sektoriin, eikä maan vientisektori ole oleellisessa roolissa.

Parhaiten rahaston omistuksista suoriutui elokuussa taiwanilainen Marketech nousten +29 %. Heinäkuussa ostettu brasilialainen Nubank on saanut lentävän alun, ja yhtiön osake nousi elokuussa +23 %.

Rahaston varat oli sijoitettu 37:ään eri yhtiöön, eikä kuun aikana tapahtunut sijoitusstrategian kannalta oleellisia muutoksia.

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). Huom. Sijoituspolitiikan muutos 1.4.2025.



Suurimmat sijoitukset

Taiwan Semiconductor Manufacturing Company (TSMC)	6,6 %
INQQ India Internet ESG ETF	6,4 %
VanEck Digital India ETF	4,8 %
Tencent	4,7 %
MercadoLibre	4,5 %
CATL	3,4 %
Marketech	3,0 %
Interconexion Eletrica	3,0 %
Alibaba	3,0 %
LIG Nex1	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€)	12,3 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 laatukriteerit, joiden avulla tullaan sijoittaneeksi keskimääräistä laadukkaampiin ja paremmin johdettuihin yhtiöihin.

Periodituotot

Alla kuvattu historialliset tuotot kulujen jälkeen (nettotuotto).

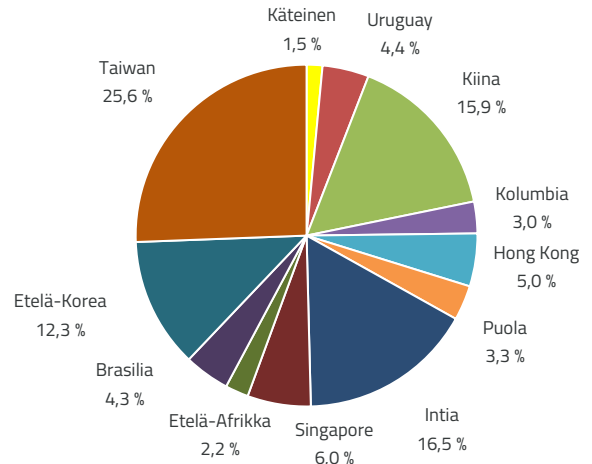
Tuotto kulujen jälkeen vuoden alusta	-2,4 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 1 kk	-2,2 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 3 kk	+3,7 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 6 kk	-3,1 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 12 kk	-2,3 %
Tuotto kulujen jälkeen rahaston alusta	-5,1 %

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 menettäähä rahaa markkinatapahtumien, kuten osakemarkkinoiden heilunnan takia.

Sijoitusten maa jakauma



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