



Salkunhoitajan kommentti

Rahaston arvo nousi syyskuussa +4,7 %, joka oli MSCI Emerging Markets –indeksiä reilun prosentin vähemmän. Tärkeimmistä kohdemarkkinoista Taiwan nousi euromääräisesti +6,4 %, Etelä-Korea +5,6 %, Hong Kong +6,8 % ja Brasilia +5,2 %. Intiassa laskettiin -0,6 %. Rahaston uusi sijoituspolitiikka on ollut käytössä nyt puoli vuotta (+15,3 %), jonka aikana rahasto on tuottanut 2,9 % indeksiä enemmän. Vertailun vuoksi USA:ssa on samalla ajanjaksolla nousu +9,6 % ja Euroopassa +4,5 % euromääräisesti tarkasteltuna.

Hong Kongissa nähtiin vuoden toiseksi isoin IPO, kun kultakaivosyhtiö Zijin Gold listautui pörssiin, ja rahasto lähti ensimmäisestä päivästä lähtien siihen mukaan. Kullan hintaa ovat nostaneet tänä vuonna huolet kauppasodasta, inflaatiosta, USA:n talouspolitiikasta sekä geopolitiikka. Kullan hinnassa nähdään edelleen olevan nousupainetta. Zijin Gold oli arvostettu verokkiryhmää alhaisemmilla kertoimilla, ja ankkurisijoittajiksi lähtivät mukaan mm. Singaporen valtiollinen eläkerahasto GIC, Fidelity sekä Millenium 6 kk:n lock-upilla. Rahastossa pienennettiin hieman Taiwanin ja Intian painoja.

Parhaiten rahaston omistuksista suoriutui syyskuussa kiinalainen Alibaba nousten +53 %. Yhtiö on onnistumassa erottautumaan kilpailijoita vahvemmalla tekoälystrategialla ja kuun aikana nähtiin monia analyytikoiden ennustenostoja.

Rahaston varat oli sijoitettu 36:een eri yhtiöön.

Arvonkehitys

Historiallinen tuotto tai kehitys ei ole tae tulevista. 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)	8,4 %
INQQ India Internet ESG ETF	5,6 %
Tencent	4,9 %
CATL	4,4 %
VanEck Digital India	4,1 %
MercadoLibre	4,0 %
Alibaba	3,7 %
SK Hynix	3,4 %
LIG Nex1	2,8 %
Asia Vital Components	2,7 %

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€)	12,8 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 laatuksiteerit, joiden avulla tullaan sijoittaneeksi keskimääräistä laadukkaampiin ja paremmin johdettuihin yhtiöihin.

Periodituotot

Alla kuvattu historialliset tuotot kulujen jälkeen (nettotuotto).

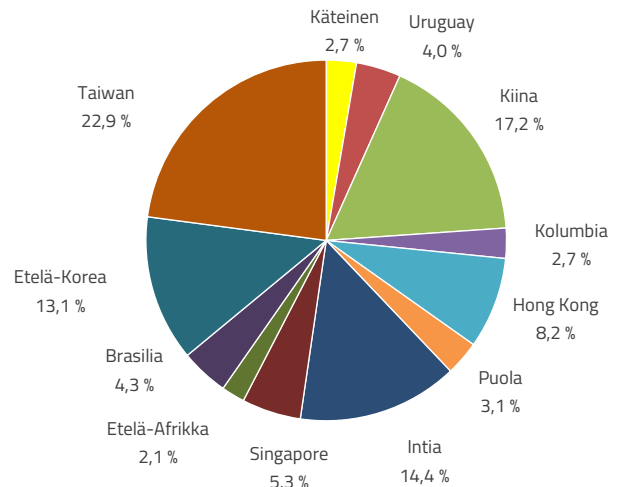
Tuotto kulujen jälkeen vuoden alusta	+2,2 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 1 kk	+4,7 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 3 kk	+6,7 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 6 kk	+15,3 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 12 kk	+2,3 %
Tuotto kulujen jälkeen rahaston alusta	-0,6 %

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

Tämä katsaus on osa Sijoitusrahasto Titanium Kehittyvät Osakemarkkinat –rahaston markkinointiviestintää. Ennen lopullisen sijoitus päätöksen tekemistä sijoittajan tulee tutustua rahaston lakisääteisiin ja sääntömääräisiin asiakirjoihin, kuten sääntöihin, rahasto esitteeseen ja avaintietoasiakirjaan.