



Salkunhoitajan kommentti

Rahaston arvo nousi lokakuussa +4,2 %, joka oli MSCI Emerging Markets –indeksiä reilun prosentin vähemmän. Tärkeimmistä kohdemarkkinoista Taiwan nousi euromääräisesti +10,6 %, Etelä-Korea +20,3 %, Intia +6,8 % ja Brasilia +3,1 %. Hong Kongissa laskettiin -1,5 %, ja erityisesti viime kuussa voimakkaasti nousseissa kiinalaisissa teknologiayhtiöissä nähtiin voittojen kotiutusta Hang Seng Tech –indeksin laskiessa -6,7 %. Yleisesti kehittyvillä markkinoilla nousiin eri alueista jälleen kovinta vauhtia, vaikka taala vahvistui. Etelä-Korean pörssi on ollut tänä vuonna maailman parhaiten tuottanut markkina euromääräisen tuoton ollessa +63 %.

Lokakuun lopussa nähtiin odotettu Trumpin ja Xi Jinpingin tapaaminen, joka meni ennakkokaavailujen mukaisesti. Kiina pystyy harvinaisten maametallien kautta pitämään Trumpin toimet maltillisina. Tulokauden osalta kohdeyhtiöiden suurimmat tähdet ovat löytäneet tekoälyteemasta.

Rahastosta myytiin pois kiinalaiset BYD ja Yadea kiristävän kilpailun vuoksi. Rahasto omisti BYD:ä 7 kk tuoton ollessa +50 %. Uusina omistuksina rahastoon tulivat korealainen Samsung, kiinalainen kaivosyhtiö Zijin Mining sekä kiinalainen robotiikkayhtiö UBTECH Robotics. Rahasto on ylipainossa Taiwanin ja Etelä-Korean, sekä alipainossa Kiinaan. Intiassa momentum on kääntynyt hieman parempaan mm. veronalennusten ja laskeneen inflaation myötä

Parhaiten rahaston omistuksista suoriutui SK Hynix nousten +62 %. 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). Huom. Sijoituspolitiikan muutos 1.4.2025.



Suurimmat sijoitukset

Taiwan Semiconductor Manufacturing Company (TSMC)	9,1 %
SK Hynix	5,7 %
INQQ India Internet ESG ETF	5,5 %
Tencent	4,5 %
CATL	4,2 %
VanEck Digital India ETF	4,1 %
MercadoLibre	3,9 %
Alibaba	3,3 %
Asia Vital Components	3,1 %
Interconexion Eléctrica	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€)	13,4 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).

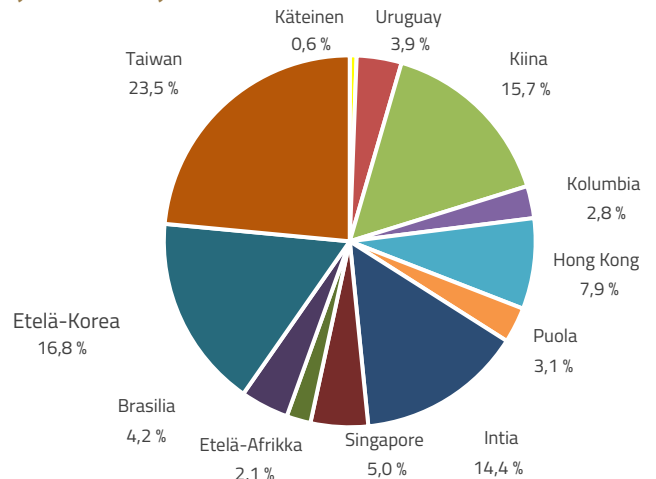
Tuotto kulujen jälkeen vuoden alusta	+6,5 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 1 kk	+4,2 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 3 kk	+6,8 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 6 kk	+21,4 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 12 kk	+7,4 %
Tuotto kulujen jälkeen rahaston alusta	+3,6 %

Riskit

Riski-indikaattori (1–7) 5
Suositeltava 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

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.