



Salkunhoitajan kommentti

Rahaston arvo nousi joulukuussa +1,2 %, joka oli linjassa MSCI Emerging Markets –indeksin kanssa. Tärkeimmistä kohdemarkkinoista Taiwan nousi euromääräisesti +3,6 % ja Etelä-Korea +7,8 %. Intiassa laskettiin -2,3 %, Brasiliassa -2,7 % ja Hong Kongissa -2,0 %. Vuonna 2025 kehittyvät markkinat osoittivat hajautushyötyään, ja keväällä uudistetun sijoitusstrategian myötä rahasto tuotti yhdeksän kk:n aikana +15,4 %, kun USA:ssa nouduttiin +12,4 % ja Euroopassa +10,9 %.

Kiinassa valmistava teollisuus palasi kasvuun joulukuussa, kun tuotanto- ja uusien tilausten indeksit nousivat kasvun rajan ylittävän 50 tason. Intia puolestaan nousi maailman neljänneksi suurimmaksi taloudeksi, ja huomionarvoista on, että globaalilla tasolla sijoittajien paino maahan on vain yksi prosentti.

Rahastosta myytiin pois eteläkorealainen Park Systems, kiinalainen Bosideng, ja taiwanilainen Bora Pharmaceuticals. Tilalle ostettiin kiinalaista vakuutusyhtiötä Ping An Insurancea, korealaista pankkia KB Financial Groupia sekä taiwanilaista sopimusvalmistajaa Hon Hai Precisionia. Muutoksilla saatiin laadultaan kestävämpää tulokasvua alhaisempien arvostuskertoimien kera. Maakohtaisesti tarkasteltuna rahasto on ylipainossa Etelä-Koreaan, Taiwaniin ja Puolaan.

Parhaiten rahaston omistuksista suoriutui joulukuussa eteläkorealainen SK Hynix nousten +21 %. 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)	9,8 %
SK Hynix	6,4 %
Tencent	4,8 %
CATL	4,1 %
INQQ India Internet ESG ETF	3,8 %
MercadoLibre	3,6 %
Samsung Electronics	3,4 %
Alibaba	3,3 %
Asia Vital Components	3,1 %
VanEck Digital India ETF	3,1 %

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€)	9,9 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 laatuksiteerit, joiden avulla tullaan sijoittaneeksi keskimääräistä laadukkaampiin ja paremmin johdettuihin yhtiöihin.

Periodituotot

Alla kuvattu historialliset tuotot kulujen jälkeen (nettotuotto).

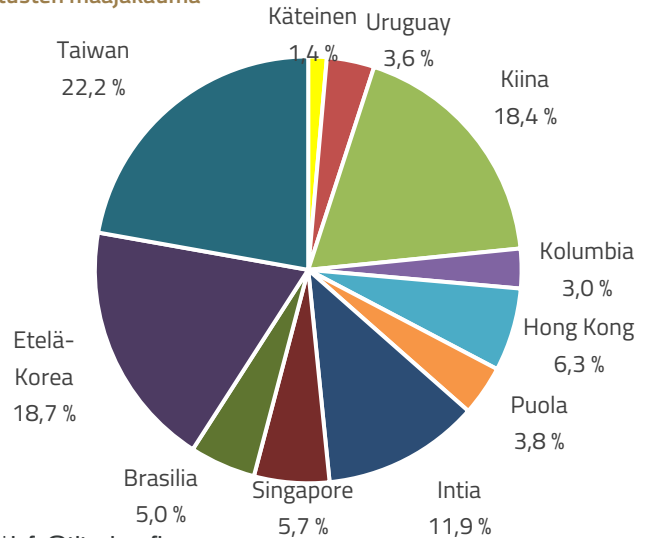
Tuotto kulujen jälkeen vuoden alusta	+2,3 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 1 kk	+1,2 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 3 kk	+0,1 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 6 kk	+6,8 %
Tuotto kulujen jälkeen viim. 12 kk	+2,3 %
Tuotto kulujen jälkeen rahaston alusta	-0,5 %

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 menettää rahaa markkinatapahtumien, kuten osakemarkkinoiden heilunnan takia.

Sijoitusten maa jakauma



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